



Rapport Annuel 2007



Assemblée générale ordinaire  
du 1er avril 2008  
Exercice 2007

Internet : <http://www.bcif.fr>

Société Anonyme au capital de Euros 160.270.853,25 Siège Social : 23, rue Linois - 75725 Paris

Tel. : + 33 (0) 1 45 23 72 22 - Fax : + 33 (0) 1 45 23 70 90 - R.C.S. PARIS B 552 073 124

Société appartenant au Groupe « Gruppo Intesa Sanpaolo » inscrit au registre italien des groupes bancaires.

---

# Sommaire

	Pages
Rapport du Conseil d'Administration.....	04
Bilan, hors bilan et compte de résultat au 31 décembre 2007 .....	20
Résultats financiers au cours des cinq derniers exercices .....	26
Notes annexes aux états financiers .....	28
Rapports des Commissaires aux Comptes Exercice clos le 31 décembre 2007	à insérer
Montant de fonds propres après affectation du résultat 2007	71

---

## Conseil d'Administration

VALDEMBRI Alberto

Président

---

CARDUCCI Renato

Administrateurs

CASALINO Corrado

LIRONI Enrico

SELVA Armando

---

## Direction Générale

---

CARDUCCI Renato

Directeur Général

---

## Commissaires aux Comptes

---

BARBIER, FRINAULT & AUTRES

Réseau ERNST & YOUNG

Titulaires

MAZARS & GUERARD

---

M. Philippe PEUCH-LESTRADE

M. Charles de BOISRIOU

Suppléants

---

# Rapport du Conseil d'Administration

L'année 2007 a été marquée par un maintien de la croissance économique dans la zone euro.

Aux Etats-Unis, le taux de croissance moyen annuel ressort à 2,2 % en 2007 contre 2,9 % en 2006, ce qui dénote un début de ralentissement économique. Le taux de chômage a légèrement augmenté et s'est établi à 5,0 % de la population active fin décembre 2007 contre 4,5 % un an auparavant.

Dans la zone Euro, la reprise s'est stabilisée (taux de croissance moyen de 2,6 % contre 2,9 % en 2006), avec bien sûr des inégalités assez marquées entre les différents partenaires. Le taux de chômage moyen des pays de la communauté européenne s'établissait fin décembre 2007 à 7,1 % de la population active contre 7,5 % à la fin de l'année précédente. Ce taux est plus fort que celui des Etats-Unis, mais marque la poursuite de la baisse.

En France, l'inflation moyenne annuelle a augmenté (+ 2,6 % sur l'année 2007 contre + 1,6 % en 2006) selon les données de l'INSEE et le taux de croissance moyen est en légère baisse par rapport à l'année précédente (1,9 % contre 2,2 %) et reste sensiblement inférieur à celui de la moyenne de la zone euro ou à celui des Etats Unis. Le taux de croissance moyen en Italie s'est établi à 1.9%.

Le taux de chômage en France a poursuivi sa baisse, passant de 8,6 % de la population active fin 2006 à 7,9 % fin 2007. Il reste, cependant, supérieur à celui de la moyenne de la zone euro (6,8 % fin 2007).

Les résultats boursiers, qui avaient poursuivi leur mouvement de hausse au premier semestre 2007 (+ 9,26 % pour le CAC 40), sont retombés au second semestre par suite de la crise boursière et de liquidité entraînée par les « sub-primes » aux Etats-Unis (- 7,28 % pour le CAC 40). Au total, le CAC 40 a tout de même enregistré une légère progression sur l'année (+ 1,31 %), avant de connaître une chute importante début 2008.

\* \* \*

---

Pour notre Groupe d'appartenance le fait marquant de l'année 2007 a été l'intégration des deux groupes bancaires italiens BANCA INTESA Spa et SANPAOLO IMI Spa pour donner naissance au nouveau groupe INTESA SANPAOLO Spa, suite à la fusion intervenue le 1<sup>er</sup> Janvier 2007.

Cette fusion, nécessaire pour rester dans la compétition européenne, a donné naissance au premier groupe bancaire italien, avec environ 5.000 succursales, 12 millions de clients et une part de marché de l'ordre de 20% dans tous les secteurs d'activité dans la Péninsule.

Ce groupe, dont le Siège social est à Turin, est présent dans 35 pays, avec un accent tout particulier mis sur les pays de l'Europe de l'Est et le bassin méditerranéen où il a environ 1.650 implantations et 7,7 millions de clients dans les secteurs de la banque commerciale et de la banque de détail. Il a, par ailleurs, un réseau international spécialisé dans l'aide à la clientèle entreprise, ce réseau a été plus particulièrement développé dans les zones où les entreprises italiennes sont les plus actives. C'est dans ce cadre que s'insère notre implantation en France qui est dédiée à la clientèle d'entreprises de bonne taille.

\* \* \*

Pour notre établissement, cette année a été marquée par une intégration de plus en plus importante au sein du réseau de succursales étrangères du groupe INTESA SANPAOLO.

La transformation effective de filiale en succursale n'interviendra qu'à la mi 2008, mais sur le plan commercial l'intégration au réseau des succursales est déjà effective.

L'année a également été marquée par une réorganisation des services, en vue de la transformation en succursale, qui a abouti à une réduction d'effectif de 16 personnes.

Cette réorganisation a eu un coût de 3,3 millions d'euros sur l'année, mais devrait permettre des économies significatives sur les années suivantes.

Notre clientèle cible est composée d'entreprises italiennes clientes d'INTESA SANPAOLO exerçant une activité en France et d'entreprises françaises travaillant avec l'Italie ou présentant un intérêt de clientèle pour notre maison mère.

En effet, la présence du Groupe à l'étranger est justifiée par le souci d'accompagner, avec une organisation orientée à cet effet, les sociétés italiennes de bonne taille dans leur effort à l'international et par la volonté de capter le marché des implantations en Italie de sociétés étrangères importantes, domaine dans lequel les unités d'Intesa Sanpaolo hors Italie, comme la nôtre, sont en mesure d'offrir un service réellement compétitif sur leur propre marché national, l'affinité culturelle et la connaissance du marché d'origine compensant la taille.

Nous prenons, par ailleurs, des participations dans des crédits syndiqués accordés à de grandes entreprises françaises qui ont un intérêt stratégique pour notre groupe. Egalement, nous intervenons sur des opérations structurées offrant une rentabilité attractive qui est la contrepartie d'endettement un peu plus élevé mais restant raisonnable.

Notre banque n'a pas été affectée par la crise des sub-primes aux Etats-Unis dans la mesure où elle ne détenait aucun instrument de ce type dans ses livres.

Elle a subi, par contre, un léger contrecoup de la crise de liquidité qui en est résulté au niveau de ces taux de refinancement, mais, grâce à notre appartenance au groupe INTESA SANPAOLO qui nous permet des refinancements auprès de notre maison mère, cela n'a pas eu d'impact significatif sur nos résultats.

\* \* \*

---

Les grandes tendances de l'activité en 2007 ont été les suivantes :

Les concours accordés à la clientèle, toutes devises confondus, ont recommencé à augmenter de façon significative (+253 Millions d'euros, soit + 38,23 %).

Concernant le hors bilan, le montant total de nos engagements de financement envers la clientèle ont eux-aussi fortement progressé puisqu'il sont passés de 714 millions d'euros fin 2006 à 921 millions d'euros fin 2007 (soit une hausse de 29 %).

Les engagements de financement en faveur d'établissements de crédit ont, par contre, un peu baissé puisqu'ils sont passés de 150 millions d'euros fin 2006 à 140 millions d'euros fin 2007. Mais, à l'intérieur des emplois interbancaires, le montant des crédits non relatifs aux opérations de salle de marché est passé de 44 millions d'euros fin 2006 à 149 millions d'euros fin 2007 (soit une progression de 238,64 %), par suite du tirage en 2007 d'une ligne de crédit confirmée non utilisée fin 2006 de 100 millions d'euros.

Au total, on constate que l'ensemble de nos engagements de crédit vis-à-vis de la clientèle, bilan et hors bilan confondus, a augmenté de 33,48 % en 2007 (1.838 millions d'euros fin 2007 contre 1.377 millions d'euros fin 2006), tandis que le total de nos engagements de crédit vis à vis des banques et établissements financiers a augmenté lui de 49,74 % (289 millions d'euros fin 2007 contre 193 millions d'euros fin 2006).

Ceci montre bien une nette reprise de notre activité de prêts qui devrait se confirmer et même s'amplifier en 2008.

L'encours des engagements de garantie données, hors « Credit Default Swaps », qui avait baissé de 20% en 2006, s'est nettement repris cette année, passant de 65 millions d'euros fin 2006 à 99 millions d'euros fin 2007 (soit une hausse de 52,31 %). L'encours de « Credit Default Swaps », qui correspondait à des opérations anciennes, l'activité ayant été complètement abandonnée depuis 2002, et s'élevait à 13 millions d'euros fin 2006, a maintenant complètement disparu, la dernière opération ayant été levée par anticipation cette année.

Les ressources de la clientèle, euros et devises confondus, sont restées à peu près stables sur l'année passant de 218 millions d'euros fin 2006 à 209 millions d'euros fin 2007. Cet encours est composé à plus de 50% par un dépôt à terme d'une société filiale du groupe INTESA SANPAOLO.

Les dettes représentées par un titre ont, pour leur part, continué à baisser sur l'année, passant de 60 millions d'euros à fin 2006 à 22 millions d'euros à fin 2007. Ces dettes représentent des émissions de Certificats de Dépôts et la baisse d'une année à l'autre est, en grande partie, due au fait que fin 2006 nous avons encore en stock pour 30 millions d'euros de Certificats émis en faveur de banques ou d'organismes financiers en alternative à des emprunts interbancaires. Notre Salle des Marchés ne procède plus à ce genre d'opérations pour ces refinancements depuis le second semestre 2006.

L'activité Titres (principalement obligataires) a continué sa phase d'amortissement, puisqu' aucun titre nouveau n'a été acquis en 2007, la détention de titres en portefeuille n'entrant plus dans notre cible d'activités depuis 2002. L'encours est ainsi passé de 134 millions d'euros fin 2006 à 95 millions d'euros fin 2007, soit une baisse de l'ordre de 29 %. Cette baisse est due à l'arrivée à échéance d'un certain nombre de titres. Cette activité a une incidence sur le hors bilan de 36,4 millions d'euros, du fait des swaps de taux d'intérêt de couverture.

---

Le produit net bancaire est en légère baisse d'une année sur l'autre (22,1 millions d'euros en 2007 contre 27,3 millions d'euros l'année précédente), mais en 2006 il incluait un gain exceptionnel de 7 millions d'euros lié à la cession d'un titre du portefeuille de placement. Hors cet impact, exceptionnel, le produit net bancaire serait, en fait, en progression de 8,86 % par rapport à l'année précédente

Le résultat brut d'exploitation diminue de 45,82 % d'une année à l'autre, mais compte tenu de la plus value exceptionnelle sur cession de titre réalisée en 2006 et de l'impact, sur les frais généraux 2007, de 3,3 Millions d'euros de coût de restructuration (diminution des effectifs), il aurait normalement du augmenter de 29,5.% hors exceptionnel. Il serait, en effet, de 12,3 millions d'euros en 2007 contre 9,5 millions d'euros en 2006.

Hors éléments exceptionnels, la banque enregistre, donc, une progression de son « Produit Net Bancaire » d'une année sur l'autre.

\* \* \*

### **Situation des filiales**

#### **FINAMERIS**

Le résultat de notre filiale de defeasance immobilière FINAMERIS, qui était positif de 411,9 K euros en 2006, ressort à 16,3 K euros cette année, ce qui a permis une reprise de provision de même montant dans nos livres. Le bilan de cette société (3,27 millions d'euros) ne représente que 0.22 % de notre propre bilan et cette participation n'a pas d'impact économique significatif sur notre Banque.

La totalité du stock immobilier restant de FINAMERIS a été liquidée en 2007, à l'exception d'une parcelle de terrain valorisée à 1 euro provisionnée.

La société est, de ce fait, appelée à être liquidée courant 2008.

#### **COFRAGEF**

L'Assemblée Générale des actionnaires réunie le 7 mars 2002 ayant décidé la liquidation anticipée, les comptes n'enregistrent plus depuis cette date que les opérations de liquidation.

Celles-ci sont quasiment achevées, mais la clôture n'a pas encore pu intervenir à ce jour compte tenu d'une instance en cours. A cet égard, Banca Intesa France a été condamnée en première instance solidairement avec COFRAGEF au paiement de 175 000 euros, remboursée suite à un arrêt d'appel favorable. Une instance en cassation est en cours et une somme de 175 000 euros reste provisionnée dans les comptes de la banque.

Le total du Bilan arrêté au 31 décembre 2007 s'élève à 38.831,55 euros contre 48.731,97 euros au 31 décembre 2006. Le compte de résultat fait apparaître une perte de 7.089,82 euros sur 2006 contre 5.656,91 euros de perte en 2006.

De ce fait, les capitaux propres de cette société (36.319,95 euros) étant devenus inférieurs au montant de la participation sur nos livres (37.900,05 euros), nous avons dû constituer une provision égale à la différence, soit 1580,10 euros.



---

\* \* \*

Notre banque dégage en 2007 un résultat positif de 8,85 millions d'euros.

Ce résultat contient un certain nombre d'éléments non récurrents, dont :

- 3,3 Millions d'euros de charges générales d'exploitation exceptionnelles liées à la réalisation du plan de restructuration des effectifs évoqué précédemment
- Un produit de 233 K euros au titre du risque opérationnel, dont 222 K euros au titre de reprises de provisions pour litiges.
- Une perte de 385,6 K euros au titre du coût du risque, constituée :
  - o d'un profit de 476,4 K euros au titre des reprises de provisions au net des abandons de créances,
  - o d'un profit de 139,9 K euros au titre des récupérations de créances amorties sur les exercices antérieurs
  - o d'une perte de 1.001,9 K euros au titre des nouvelles provisions pour risque de l'année.

Hormis ces opérations, qui revêtent un caractère extraordinaire, nous aurions dégagé un résultat positif avant impôts de l'ordre de 12,3 millions d'euros, à rapprocher du profit de 7,9 millions d'euros hors exceptionnel calculé pour 2006. La progression du résultat récurrent de notre banque est donc tout à fait satisfaisante et encourageante pour l'avenir, même le résultat net rapporté à nos fonds propres est en dessous des normes de la profession.

Le niveau de fonds propres nets, calculé selon les normes du ratio de solvabilité, sera de 250,1 millions d'euros après incorporation du bénéfice non distribué, dont 25,9 millions de fonds propres complémentaires sous forme d'emprunts subordonnés.

Ce niveau de fonds propres nous permet de faire face aux contraintes imposées par les différents ratios réglementaires.

Autres mandats sociaux détenus par les Dirigeants & Administrateurs

Dirigeants	BI (France)	Mandats détenus dans d'autres Sociétés
M. Renato CARDUCCI	Directeur Général	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Finameris S.A.(Administrateur)</li> <li>✓ Sudameris S.A.(Directeur Général Délégué)</li> </ul>
M. Alberto VALDEMBRI	Président	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza (Vice Président)</li> <li>✓ Banca Carime</li> <li>✓ Cofal Sarl</li> <li>✓ Sudameris S.A.(Président)</li> <li>✓ Finameris SA (Président)</li> </ul>
M. Armando SELVA	Administrateur	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Setefi SpA (Administrateur)</li> <li>✓ Gpa Tecnica SpA ( Administrateur)</li> <li>✓ Mercurio Ingegneria SpA (Dministrateur délégué)</li> <li>✓ KMB BANK (ZAO)-(Membre du “ board of Directors”)</li> <li>✓ Intesa Holding International SA – Luxembourg (Administrateur)</li> </ul>
M. Enrico LIRONI	Administrateur	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Setefi SpA</li> <li>✓ Sviluppo Como Spa</li> <li>✓ Servitia S.A.</li> <li>✓ Intesa Previdenza</li> </ul>
M Corrado CASALINO	Administrateur	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Banca Intesa (Irlande)</li> <li>✓ S.E.B (Luxembourg)</li> </ul>

---

Comptes de l'exercice  
arrêtés au 31 décembre 2007

---

# Comptes de l'exercice

## Bilan

Entre le 31 décembre 2006 et le 31 décembre 2007, les grandes masses du bilan ont évolué comme suit :

(En millions d'euros)	2007	2006	Variation
<b>Actif</b>			
Trésorerie et opérations interbancaires	539	345	+ 55,97 %
Concours à la clientèle	917	663	+38,23 %
Titres	95	134	- 29,33 %
<b>Passif</b>			
Trésorerie et opérations interbancaires	1.039	509	+ 104,11 %
Ressources de la clientèle *	232	278	-16,50 %
<b>Total bilan</b>	1,563	1,159	+34,87 %

\* y compris les dettes représentées par un titre

Le total du bilan soumis à votre approbation s'établit à 1.563 millions d'euros contre 1.159 millions d'euros en 2006, soit une hausse de 34,9 %. Cette hausse est due principalement à l'augmentation des crédits accordés à la clientèle mais également due à la croissance des concours accordés aux établissements financiers.

Les exigences de couverture en fonds propres liées au ratio de solvabilité et à la surveillance des risques de marché sont compatibles avec notre niveau de fonds propres réglementaires qui s'élève à 241,4 Millions d'euros au 31 Décembre 2007.

La couverture des risques par les fonds propres est, en effet, de 17% pour 8% minimum exigé.

**Les postes relatifs aux « Comptes de trésorerie et opérations interbancaires »** ont augmenté de 55,97 % à l'actif et augmenté de 104,11 % au passif.

---

Cette variation résulte :

- à l'actif, d'une augmentation de 99 % des opérations de prêts à terme dont l'encours passe de 154 à 307 Millions d'euros de fin 2006 à fin 2007 (dont 12 millions de dollars de prêt subordonné au 31 décembre 2007 contre 18 millions l'année précédente), et d'une augmentation de 21 % des opérations à vue dont l'encours passe de 190 à 229 millions d'euros d'une année à l'autre.
- au passif, d'une augmentation de 105 % des opérations à terme, dont l'encours passe de 477 à 978 millions d'euros entre 2006 et 2007 et d'une augmentation de 83 % des opérations vue, dont l'encours passe de 30 millions d'euros fin 2006 à 55 millions d'euros fin 2007.

La situation nette globale –emprunteuse- qui était de 164 millions d'euros fin 2006, passe à 501 millions d'euros fin 2007. Cette variation s'explique principalement par l'augmentation sensible des emplois de la clientèle (+253 millions d'euros) et des emplois interbancaires hors opérations de marché (+ 105 millions d'euros).

**Les concours à la clientèle** ont sensiblement augmenté (+ 38,23 %) d'une année à l'autre. En effet, la période de désengagement du groupe dans les crédits non cibles (crédits internationaux sans rapport avec notre clientèle stratégique, clientèle française de PME) engagée fin 2003 est maintenant quasiment terminée et, du fait de la relance de notre activité au sein du groupe, les ouvertures de crédits nouveaux compensent très largement les arrivées à échéance.

- L'encours des emplois en devises, qui est passé de 115 millions d'euros à fin 2006 à 186 millions d'euros à fin 2007, a augmenté de 61,7 %, en dépit de la revalorisation de l'euro vis à vis des principales devises, alors que celui des emplois en euros qui est passé de 548 millions d'euros à fin 2006 à 731 millions à fin 2007 a augmenté de 33,4 %.
- De ce fait, la répartition entre crédits en euros et crédits en devises est passée respectivement de 82,7 % et 17,3 % fin 2006 à 79,7 % et 20,3 % fin 2007.

**L'encours du Portefeuille Titres** a diminué de 29,3 % d'une année sur l'autre (soit - 39 millions d'euros). En effet les arrivées à échéance n'ont été compensées par aucune acquisition nouvelle.

**Les ressources de la clientèle en euros et en devises**, au 31 décembre 2007, totalisent 231 millions d'euros contre 277 millions d'euros au 31 décembre 2006, soit une baisse de 8,3 %.

- Les ressources de la clientèle, toutes devises confondues, mentionnées ci-dessus comprennent l'ensemble des créances négociables émises (22 millions d'euros au 31 décembre 2007 contre 60 millions d'euros au 31 décembre 2006). Ces créances, conformément à la réglementation en vigueur, figurent à la rubrique bilan "Dettes représentées par un titre". La baisse de 63,9 % d'une année à l'autre s'explique par le fait que nous n'utilisons plus ce type d'instrument auprès d'institutions financières comme moyen de financement. Or ces titres représentaient encore 20 millions d'euros dans le bilan au 31 décembre 2006. Le reste de la baisse s'explique par la variation des demandes de la clientèle pour ce type d'instrument.
- Les dépôts hors dettes représentés par un titre ont pour leur part diminué de 4,12% (passant de 218 à 209 millions d'euros), ce qui dénote une certaine stabilité d'une année sur l'autre.

- 
- La répartition entre les ressources de la clientèle en Euros et les ressources de la clientèle en devises est respectivement de 93,76 % et de 6,24 %.

**L'activité Hors Bilan :**

Une comparaison des postes du hors bilan d'une année sur l'autre, toutes devises confondues, révèle une hausse de 22,87 % des engagements de financement non utilisés qui atteignent 1.061 millions d'euros en 2007 contre 864 millions d'euros en 2006. Cette augmentation concerne les engagements de financement non utilisés en faveur de la clientèle qui sont passés de 714 à 921 millions d'euros d'une année sur l'autre, alors que les engagements de financement non utilisés en faveur d'établissements de crédit ont légèrement baissés d'une année à l'autre (140 millions d'euros en 2007 contre 150 millions d'euros en 2006).

Les dernières opérations de crédits dérivés (13 millions d'euros à fin 2006) ont été liquidées en 2007 Elles se sont dénouées normalement.

En ce qui concerne les autres engagements de garantie données, nos encours ont augmenté de 27 %, passant de 78 millions d'euros fin 2006 à 99 millions d'euros fin 2007. L'encours au 31 Décembre 2007 correspond, à hauteur de 51 millions à des garanties accordées d'ordre et pour compte d'autres établissements bancaire, à hauteur de 14 millions d'euros à des garanties accordées en faveur d'autres établissements bancaires sur des concours qu'ils ont octroyés et à hauteur de 34 millions d'euros à des garanties diverses consenties en faveur de la clientèle.

Les engagements de garantie reçus d'ordre d'établissement de crédits (134 millions d'euros à fin 2007) correspondent en quasi-totalité à des garanties reçues d'autres entités de notre groupe, tandis que les engagements reçus de la clientèle (41 millions d'euros fin 2007) correspondent en totalité à des garanties accordées par la COFACE sur des crédits à l'exportation.

Enfin, les engagements sur instruments financiers à terme de taux d'intérêt s'établissent à 501 millions d'euros au 31 décembre 2007 contre 226 millions d'euros au 31 décembre 2006. Il s'agit exclusivement d'opérations de micro-couverture de taux d'intérêts, à l'exception d'un swap de 20 Millions qui n'a plus d'objet couvert et a du, de ce fait, être reclassifié en trading.

## Résultats - Soldes intermédiaires de gestion

(En euros)

	2007	2006	Variation	
			En valeur	%
Produits nets d'intérêts et revenus assimilés	19 179 760	16 908 189	2 271 571	13,43
Produits nets des commissions	1 180 223	1 202 342	-22 119	- 1,84
Produits nets sur opérations financières	166 656	7 204 767	- 7 038 111	- 97,69
Autres produits nets d'exploitation	1 612 453	1 984 295	- 371 843	- 18,74
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>	<b>22 139 092</b>	<b>27 299 593</b>	<b>- 5 160 501</b>	<b>- 18,90</b>
Charges générales d'exploitation et dotations aux amortissements	- 12 986 104	- 10 758 575	- 2 227 529	20,70
Frais de personnel	- 8 056 765	- 6 198 551	- 1 858 214	29,98
Autres frais administratifs	-4 187 277	-4 092 552	- 94 724	2,31
Dotations aux amortissements	-742 062	-467 472	-274 590	58,74
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>9 152 988</b>	<b>16 541 018</b>	<b>- 7 388 030</b>	<b>- 44,66</b>
Coût du risque	-385 598	4 689 075	-5 074 673	n. s.
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>8 767 390</b>	<b>21 230 093</b>	<b>-12 462 703</b>	<b>- 58,70</b>
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	15 014	410 029	- 395 015	- 96,34
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>8 782 404</b>	<b>21 640 122</b>	<b>-12 857 717</b>	<b>- 59,42</b>
Résultat exceptionnel	70 902	168 203	- 97 301	- 57,85
Impôt sur les bénéfices	- 1 016	- 2 183	1 167	- 53,46
Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées	0	0	0	-
<b>RESULTAT NET</b>	<b>8 852 290</b>	<b>21 806 142</b>	<b>-12 953 852</b>	<b>- 59,40</b>

---

Le "Produit Net Bancaire" passe de 27,3 Millions d'euros en 2006 à 22,1 Millions d'euros en 2007, soit une baisse de 18,9 %.

Cette évolution s'explique de la façon suivante :

- Les produits nets d'intérêts et revenus assimilés ressortent à 19,2 millions d'euros en 2007 contre 16,9 millions d'euros en 2006. Cette augmentation de 2,3 millions d'euros d'une année sur l'autre est liée :
  - à une progression de 2,1 millions d'euros de la marge d'intérêts proprement dite, du fait de la hausse des taux qui permet une meilleure rémunération de nos fonds propres et de l'augmentation de l'encours des crédits tirés,
  - à une progression de 0,6 millions d'euros des commissions perçues sur crédits du fait de l'augmentation des crédits accordés
  - à une diminution de 0,4 millions d'euros des commissions sur cautions, du fait de l'arrivée à échéance des derniers « Crédit Default Swaps ».
- Les produits nets de commissions restent stables en 2007 et s'établissent à 1,18 million d'euros (1,53 M€ – 0,35 M€) face à un résultat de 1,20 million d'euros en 2006.
- Les produits nets sur opérations financières sont en net recul et ressortent, cette année, positifs de 0,17 millions d'euros seulement contre 7,20 Millions d'euros en 2006. Mais cela est normal dans la mesure où le résultat 2006 était du, avant tout, à un gain exceptionnel de 7,06 millions d'euros réalisé sur des cessions d'actions du portefeuille de placement rendues négociables suite à leur introduction en bourse, et n'avait donc aucun caractère récurrent. Le gain de cette année est dû aux profits réalisés sur les opérations de change.
- Les autres produits nets d'exploitation représentent 1,61 millions d'euros en 2007 (1,612 M€ – 0,001 M€) contre 1,98 millions d'euros en 2006, soit une baisse de 18,7 %.

La principale composante de ce poste est la reprise des décotes obtenues lors de l'achat en 2004 d'un certain nombre de crédits. Ces décotes sont reprises proportionnellement au fur et à mesure des remboursements de capital. Elles ont représenté un profit de 0,9 million d'euros en 2007 contre 1,23 million d'euros l'année précédente. La diminution est due à l'arrivée à échéance de certains crédits, mais aussi à la baisse du cours du dollar (la grande majorité de ces décotes étant exprimées en dollars).

On y trouve également les charges refacturées qui ont représentés 0,5 millions d'euros en 2007 contre 0,7 million d'euros en 2006.

Les autres produits d'exploitation comportent aussi des commissions sur négociation de crédit pour des entités du groupe (0,17 million d'euros en 2007).

- Les charges générales d'exploitation et les amortissements, qui étaient restés quasiment stables en 2006 (baisse de 0,06%) ont augmenté de 2,23 millions d'euros en 2007 (+ 20,70 %), mais ces charges incluent cette année 3,3 millions d'euros de frais exceptionnels liés à la restructuration.



---

Or ces dépenses à caractère non récurrent, les charges générales auraient en fait baissé de 1,07 million d'euros, soit 10 %, par rapport à l'année précédente.

De façon plus détaillée, l'évolution des frais généraux est la suivante :

- Les frais de personnel ressortent à 8,0 millions d'euros en 2007 contre 6,2 millions d'euros en 2006, soit une hausse de 29 %, mais hors charges exceptionnelles liés à la restructuration, ils ne seraient que de 4,8 millions d'euros, ce qui représenterait une baisse de 22,6 % par rapport à l'année précédente. Cette baisse s'explique par le fait que les personnes concernées par la restructuration sont parties progressivement sur l'année et n'ont pas travaillé une année pleine..
- Les autres frais administratifs s'élèvent en 2007 à 4,2 millions d'euros contre 4,1 millions en 2006. Si l'on tient compte de 65 k euros de frais exceptionnels liés à la restructuration, on constate une quasi stabilité d'une année sur l'autre (+0,6%).

Le coût des risques opérationnels, dorénavant inclus dans ce poste, a été positif cette année de 233 K euros alors qu'il représentait un coût de 180 K euros en 2006. Ce résultat positif est lié principalement à des reprises de provision pour litige devenues sans objet.

- Les dotations aux amortissements sont en augmentation de 58,7% par rapport à l'année précédente, puisqu'ils s'établissent à 742 k euros en 2007 contre 467 k euros en 2006. Ceci est lié aux coûts de nouveaux progiciels de traitement des opérations mis en place courant 2006 et amortissables sur 3 ans.

\* \* \*

En 2006, le coût du risque de crédit, était ressorti positif de 4,7 millions d'euros, grâce à des reprises de provision significatives.

Il est cette année déficitaire de 386 k euros.

Ce résultat négatif se décompose en :

- 1.002 K euros de dotation de provisions nouvelles,
- 1.791 K euros de reprises de provisions existantes,
- 1.315 K euros de pertes liées à des abandons de créances devenues irrécupérables (la quasi-totalité de ces pertes étant couvertes par les reprises de provisions évoqués ci-dessus),
- 140 K euros de récupérations de créances amorties.

Cette situation reflète la bonne qualité d'ensemble de nos crédits, après la restructuration intervenue en 2003-2004.

\* \* \*

---

Le poste « Gains ou pertes sur actifs immobilisés » fait apparaître en 2007 un profit de 15 k euros, dû à la reprise de provision sur titres de participation permise par le résultat positif dégagé par notre filiale FINAMERIS qui aura bientôt terminé son activité.

\* \* \*

Le poste impôt s'élève à 1.016 euros. Il correspond à une retenue à la source sur intérêts que nous ne pouvons récupérer compte tenu de notre déficit fiscal.

Le déficit reportable, après imputation du résultat fiscal de l'année, sera d'environ 9,1 millions d'euros.

\* \* \*

En conclusion, après comptabilisation des charges et produits exceptionnels et de la charge d'impôts, nous enregistrons au 31 décembre 2007 un résultat net de 8.852.290 euros.

\* \* \*

Nous sommes reconnaissants envers l'ensemble du personnel pour sa contribution à l'activité de la banque.

---

## Proposition d'affectation du résultat

Le Conseil d'administration arrête les comptes de l'exercice 2007 et propose à l'Assemblée Générale d'affecter le résultat de l'exercice soit la somme de 8.852.289,86 Euros de la façon suivante :

<b>AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2007</b>
---

Résultat net		<b>8.852.289,86€</b>
<b>Affectation du bénéfice à la réserve légale (5% minimum du résultat de l'exercice)</b>	5%	442.614,49€
Solde réserve légale		8.759.198,76€
Report à nouveau préexistant		619.406,02€
Reste à affecter		9.029.081,39€
<b>SOLDE AFFECTE AU POSTE « REPORT A NOUVEAU »</b>		<b>9.029.081,39 €</b>

Il est rappelé qu'un dividende brut de et Euro 1,56 a été mis en paiement au titre de l'exercice 2004 et qu'aucun dividende n'a été mis en paiement pour les exercices 2005 et 2006.

De même, l'Assemblée, devra :

- nommer un nouvel administrateur, Monsieur Renato CARDUCCI étant proposé pour assumer cette fonction,
- se prononcer sur le renouvellement des Mandats d'Administrateurs de Messieurs Alberto Valdebri et Armando Selva pour une nouvelle durée de trois ans,

En conséquence, le Conseil d'Administration décide de convoquer l'Assemblée Générale Ordinaire de notre Banque le 1<sup>er</sup> avril 2008 à 16H00 au siège social de notre Banque avec l'ordre du jour et les propositions de résolutions suivants :

### ORDRE DU JOUR :

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration
- 2- Rapport des Commissaires aux Comptes
- 3- Approbation des comptes de l'Exercice clos le 31 décembre 2007
- 4-. Affectation du Résultat
- 5-. Quitus aux Administrateurs, Opérations visées aux articles L 225-38 et suivants du Code de Commerce et rapport des Commissaires aux Comptes,
- 6-. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Alberto VALDEMBRI
- 7-. Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Armando Selva
- 8-. Fixation du montant global des jetons de présence,
- 9-. Pouvoirs

---

## Résolutions proposées

### Première résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties, les comptes de l'exercice 2007 tels qu'ils lui sont présentés par le Conseil d'Administration.

Il est rappelé qu'un dividende brut de et Euro 1,56 a été mis en paiement au titre de l'exercice 2004 et qu'aucun dividende n'a été mis en paiement pour les exercices 2005 et 2006.

### Deuxième résolution

L'Assemblée Générale, décide d'affecter le résultat positif de l'exercice, soit la somme de 8.852.289,86 Euros de la façon suivante :

<b>AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2007</b>
---

Résultat net		<b>8.852.289,86€</b>
<b>Affectation du bénéfice à la réserve légale (5% minimum du résultat de l'exercice)</b>	5%	442.614,49€
Solde réserve légale		8.759.198,76€
Report à nouveau préexistant		619.406,02€
Reste à affecter		9.029.081,39€
<b>SOLDE AFFECTE AU POSTE « REPORT A NOUVEAU »</b>		<b>9.029.081,39 €</b>

Il est rappelé qu'un dividende brut de Euro 1,56 a été mis en paiement au titre de l'exercice 2004 et qu'aucun dividende n'a été mis en paiement pour les exercices 2005 et 2006.

### Troisième résolution :

L'Assemblée Générale, donne quitus aux membres du Conseil d'Administration pour leur gestion au cours de l'exercice 2007 et entérine le rapport spécial des Commissaires aux Comptes (art. L. 225-38 du Code du Commerce).

### Quatrième résolution :

L'Assemblée prend acte de la démission de Monsieur Eugenio GUICCIARDI intervenue le 18 décembre 2007

---

**Cinquième résolution :**

L'Assemblée Générale nomme en qualité d'administrateur Monsieur Renato CARDUCCI qui accepte cette fonction avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2008,

Ce mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010

**Sixième résolution :**

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur Alberto VALDEMBRI pour une durée de trois ans, il prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31.12.2010.

**Septième résolution :**

L'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur Armando SELVA pour une durée de trois ans, il prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31.12.2010.

**Huitième résolution :**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités partout où besoin sera.

\* \* \*

---

Bilan, hors bilan et compte de résultat  
au 31 décembre 2007

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2007 (AVANT REPARTITION)**

(En Euros)

ACTIF		2007	2006	Variation	
				en milliers	%
CAISSE, BANQUES CENTRALES, CCP		1 622 125	3 530 060	-1 908	-54,05
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES		0	0	0	-
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	1	538 663 616	345 372 790	193 291	55,97
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	2/3/4	916 686 388	663 154 843	253 532	38,23
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE	5/6/7/8	95 031 626	134 468 834	-39 437	-29,33
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE	5/6/7/8	0	0	0	-
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME	9	71 026	70 743	0	-
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	9	3 181 256	3 166 525	15	0,47
CREDIT BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT		0	0	0	-
- LOCATION SIMPLE		0	0	0	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10	1 170 639	1 702 627	-532	-31,25
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11	372 112	442 452	-70	-15,90
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE	-	0	0	0	-
-	-	-	-	-	-
ACTIONS PROPRES	-	0	0	0	-
AUTRES ACTIFS	12	2 352 847	3 964 861	-1 612	-40,66
COMPTES DE REGULARISATION	12	3 564 763	2 849 154	716	25,12
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>1 562 716 396</b>	<b>1 158 722 887</b>	<b>403 994</b>	<b>34,87</b>

(En Euros)

PASSIF	Notes	2007	2006	Variation	
				en milliers	%
BANQUES CENTRALES, CCP		0	0	0	-
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT	13	1 039 233 297	509 161 424	530 072	104,11
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	14	209 007 630	218 379 609	-9 372	-4,29
DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	15	21 732 104	60 060 929	-38 329	-63,82
AUTRES PASSIFS	16	674 571	867 984	-193	-22,28
COMPTES DE REGULARISATION	16	35 857 492	32 751 738	3 106	9,48
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	17	3 956 812	3 952 503	4	0,11
DETTES SUBORDONNEES	18	26 429 641	116 576 140	-90 146	-77,33
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG)		0	0	0	-
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG		225 824 850	216 972 561	8 852	4,08
CAPITAL SOUSCRIT	19	160 270 853	160 270 853	0	-
PRIMES D'EMISSION	19	146 570	146 570	0	-
- RESERVES	19	55 935 731	55 903 131	33	0,06
- ECARTS DE REEVALUATION	-	0	0	0	-
PROVISIONS REGLEMENTEES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		0	0	0	-
REPORT A NOUVEAU	19	619 406	-21 154 136	21 774	-102,93
- RESULTAT DE L'EXERCICE	-	8 852 290	21 806 142	-12 954	-59,40
-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>1 562 716 396</b>	<b>1 158 722 887</b>	<b>403 994</b>	<b>34,87</b>

BILAN AU 31 DECEMBRE 2007 (AVANT REPARTITION)

(En Euros)

HORS BILAN	Notes	2007	2006	Variation	
				en milliers	%
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>					
- ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	22	1 061 454 205	863 890 228	197 564	22,87
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	22	98 668 331	77 779 902	20 888	26,86
ENGAGEMENTS SUR TITRES		0	0	0	-
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>					
- ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		0	0	0	-
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	22	134 273 813	76 935 336	57 338	74,53
ENGAGEMENTS SUR TITRES	-	0	0	0	-
-	-	-	-	-	-



---

Compte de Résultat  
au 31 décembre 2007

**COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2007**

(En Euros)

	Notes	2007	2006	Variation	
				En milliers	%
Intérêts et produits assimilés	25	71 615 749	74 576 282	-2 961	-3,97
Intérêts et charges assimilées	25	52 435 989	57 668 093	-5 232	-9,07
Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées		0	0	0	-
Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées		0	0	0	-
Produits sur opérations de location simple		0	0	0	-
Charges sur opérations de location simple		0	0	0	-
Revenus des titres à revenu variable		1 256	1 256	0	-
Commissions (produits)	26	1 527 753	1 728 094	-200	-11,59
Commissions (Charges)	26	347 530	525 752	-178	-33,90
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	27	166 656	145 637	21	14,43
Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	27	0	7 059 129	-7 059	-100,00
Autres produits d'exploitation bancaire		1 612 557	1 995 438	-383	-19,19
Autres charges d'exploitation bancaire		1 360	12 399	-11	-89,03
<b>PRODUIT NET BANCAIRE</b>		<b>22 139 092</b>	<b>27 299 593</b>	<b>-5 161</b>	<b>-18,90</b>
Charges générales d'exploitation	28/29	12 244 042	10 291 104	1 953	18,98
Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles		742 062	467 471	275	58,74
<b>RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>9 152 988</b>	<b>16 541 017</b>	<b>-7 388</b>	<b>-44,66</b>
Coût du risque	30	-385 598	4 689 075	-5 075	-108,22
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>8 767 390</b>	<b>21 230 092</b>	<b>-12 463</b>	<b>-58,70</b>
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	31	15 014	410 029	-395	-96,34
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>8 782 404</b>	<b>21 640 121</b>	<b>-12 858</b>	<b>-59,42</b>
Résultat exceptionnel	32	70 902	168 203	-97	-57,85
Impôt sur les bénéfices		-1 016	-2 183	1	-53,46
Dotations / reprises de FRBG et provisions réglementées		0	0	0	-
<b>RESULTAT NET</b>		<b>8 852 290</b>	<b>21 806 142</b>	<b>-12 954</b>	<b>-59,40</b>

---

## Résultats financiers de la Société au cours des cinq dernières années

## Résultats Financiers de la Société au cours des cinq derniers exercices

(en Euros)

	2007	2006	2005	2004	2003
<i>Situation financière en fin d'année :</i>					
a) Capital social	160 270 853	160 270 853	160 270 853	160 270 853	160 270 853
b) Nombre d'actions émises	12 570 263	12 570 263	12 570 263	12 570 263	12 570 263
<i>Résultat global des opérations effectives :</i>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	66 845 882	64 690 620	52 330 524	69 356 672	115 939 817
b) Bénéfices avant impôts, amortissements et provisions*	8 614 539	-21 813 067	1 768 477	-19 377 543	21 580 807
c) Impôts sur les bénéfices	1 016	2 183	252 086	-2 315 447	3 732 296
d) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	8 852 290	21 806 142	-20 357 759	20 650 042	7 851 796
e) Montant des bénéfices distribués ( Absorbante)	0	0	0	19 609 610	7 290 752
e) Montant des bénéfices distribués ( Absorbée)	0	0	0	0	0
<i>Résultat des opérations réduit à une seule action :</i>					
a) Bénéfices après impôts, mais avant amortissements et provisions *	0,69	-1,74	0,12	-1,38	1,42
b) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	0,70	1,73	-1,62	1,64	0,62
c) Dividende brut versé à chaque action (Absorbante) (1)	-	-	-	1,56	0,58
c) Dividende brut versé à chaque action (Absorbée) (1)	-	-	-	-	-
<i>Personnel :</i>					
a) Effectif moyen	56	65	63	69	131
b) Montant de la masse salariale ** (2)	5 539 258	3 845 377	3 673 474	4 297 941	6 247 036
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité Sociale, oeuvres sociales, etc) ** (2)	1 937 129	1 639 344	1 581 799	2 519 556	2 903 781

\* Les chiffres de résultat négatif en 2004 et 2006 sont liés au fait que nous avons eu sur ces exercices des abattements de créances de montant importants provisionnés les années précédentes, pour lesquels nous déduisons à ce niveau la reprise de provision mais pas la perte correspondante. De même pour les frais de restructuration couverts par une reprise de provision, nous avons la prise en compte à ce niveau des frais mais pas la reprise de provision.

\*\* Ce montant est inférieur au montant des salaires déclarés dans la DADSI, car certains des salaires déclarés correspondent à des frais engagés dans le cadre du plan social 2003 et sont de ce fait couverts par la reprise de provision correspondante. Il en va de même pour les charges sociales

(1) Le dividende brut est calculé en ajoutant au dividende net le montant de l'avoir fiscal calculé au taux de 50 % (jusqu'à l'année 2003)

(2) Ces chiffres incluent les coûts du plan social 2007 à hauteur de 2 464 301 Euros pour la masse salariale et de 683 773 euros pour les avantages sociaux

---

Notes annexes  
au états financiers

---

# Notes annexes aux états financiers

Les comptes annuels de BANCA INTESA (FRANCE) ont été établis conformément aux dispositions des Règlements comptables applicables aux établissements de crédit agréés en qualité de Banque, ainsi qu'aux principes comptables français.

Les notes présentées ci-après complètent et commentent l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

## 1) Présentation des comptes

La présentation des comptes individuels annuels est conforme au plan de compte et schéma de présentation des Règlements CRB, et notamment au règlement C.R.C. 2000-03 relatif aux documents de synthèse individuels des banques, au règlement CRC 2002-03 relatif au traitement comptable du risque de crédit dans les banques, au règlement CRC 2004-06 relatif à la comptabilisation et l'évaluation des actifs et au règlement CRC 2002-10 applicable à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Depuis le 1<sup>er</sup> Janvier 2005, le règlement CRC 2002-03 impose la détermination de provisions correspondant, en valeur actualisée, à l'ensemble des pertes prévisionnelles au titre des encours douteux ou douteux compromis. L'impact détaillé de cette modification de nos principes comptables est présenté, ci-dessous, dans le paragraphe « provisions pour créances douteuses et risques pays ».

Le règlement CRC 2002-10 n'a, par contre, pas d'impact significatif sur notre activité, comme nous le justifierons dans le paragraphe relatif aux immobilisations.

Enfin, pour nous mettre en conformité avec le règlement 2004-16 relatif aux informations à fournir sur la « juste valeur » des instruments financiers, nous avons depuis 2004 modifié la note 36 relative à la valeur des contrats d'échange de taux d'intérêts.

La mise en œuvre des nouvelles normes comptables IAS / IFRS a un impact sur les informations que nous faisons remonter vers notre maison mère pour l'établissement du bilan consolidé du groupe. Elles n'ont, par contre, pas d'impact sur les chiffres publiés dans cette plaquette, puisqu'elles ne s'appliquent pas encore aux comptes sociaux français.

Dans le contexte de la crise financière, la Banca Intesa (France), a procédé à la revue de ses expositions et des effets induits et n'a pas identifié d'éléments défavorables non pris en compte dans l'arrêté des comptes au 31 Décembre 2007.

---

## 2) Principes comptables

### REGLES GENERALES

---

Evaluation  
au coût  
historique  
d'acquisition

A leur date d'entrée dans le patrimoine de la banque, les actifs, passifs et hors-bilan sont évalués à leur valeur historique correspondant au prix d'acquisition. Le coût s'obtient en tenant compte du prix contractuel auquel s'ajoutent les frais accessoires.

Lors de l'arrêté, la valeur comptable des biens du portefeuille de placement est comparée à leur valeur actuelle. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées. Les moins-values latentes sont constatées dans le compte de résultat de provisions.

Evaluation au  
prix du marché

Les titres de transaction sont eux évalués au prix du marché. Cette technique consiste à comparer le prix de marché par rapport à la valeur comptable et à enregistrer, chaque fin de mois, les différentes variations (gains ou pertes latents) dans le compte de résultat.

Evaluation  
d'opérations  
en devises

La conversion en Euros des opérations en devises se fait au cours comptant à la date d'arrêté. L'information comptable afférente à ces opérations est ventilée par devise.

L'écart entre la valeur de conversion et le montant comptable est comptabilisé en compte de résultat en perte ou profit de change.

---

# Application des règles générales d'évaluation

## Evaluation des éléments d'actif

---

### Créances

A la date d'entrée, les créances sont enregistrées à leur valeur d'acquisition. Si elle diffère de la valeur nominale, cette valeur d'acquisition est progressivement ramenée à la valeur de remboursement par amortissement linéaire sur la durée restant à courir de la surcote ou de la décote constatée lors de leur acquisition.

Dans le cas particulier de certains crédits achetés avec des décotes significatives, nous avons toutefois estimé en liaison avec nos Commissaires aux Comptes que la décote perçue, d'autant qu'elle concernait parfois des encours douteux non compromis restructurés depuis, s'assimilait davantage à une compensation pour risque de non remboursement du crédit qu'à un complément de rémunération. De ce fait, dans un souci de prudence, nous n'avons pas étalé linéairement le profit généré par ces décotes sur la durée restant à courir, mais nous le comptabilisons au fur et à mesure du remboursement effectif des crédits concernés.

### Provisions pour créances douteuses

Les règles de classement en "douteux" sont celles préconisées par la Commission Bancaire avec déclassement systématique de l'ensemble des créances d'un client dès lors que l'on constate :

- des impayés depuis 6 mois pour les collectivités locales,
- des impayés depuis 6 mois pour l'immobilier
- des impayés depuis 3 mois pour tous les autres crédits,
- un événement entraînant le passage immédiat en douteux (mise en liquidation d'un débiteur, par exemple),

et déclassement sur décision de la Direction Générale dès lors qu'il existe un doute sérieux sur la possibilité de recouvrement total ou partiel de la créance à terme, mais qu'il n'y a pas encore eu d'évènement déterminant imposant le passage obligatoire en douteux.

Le passage en douteux entraîne le déclassement de la totalité des créances du client, y compris des intérêts dus et non encore encaissés.

Conformément au règlement 2002-03 du Conseil National de la Comptabilité, nous avons dorénavant deux catégories de douteux :

- les douteux compromis pour lesquels tout espoir de retour à la normale est exclu (douteux anciens, sociétés mises en liquidation, etc...),
- les autres encours douteux pour lesquels une possibilité de restructuration de la dette reste possible, même si aujourd'hui la possibilité de récupération de la totalité de la dette semble compromise.

Dans le cas des douteux compromis, les intérêts cessent d'être calculés. Dans celui des autres douteux, les intérêts peuvent continuer à être calculés comme auparavant, mais, conformément à la réglementation bancaire, ils font alors l'objet d'un provisionnement comptabilisé dans le Produit Net Bancaire.



---

Sur décision de la Direction Générale, les provisions pour créances douteuses sont constituées en fonction du risque estimé de non recouvrement total ou partiel des créances à terme. A l'occasion de cet examen, la Direction de la Banque tient compte des garanties réelles qu'elle détient, y compris celles qui lui ont été données par des établissements bancaires.

De plus, depuis 2005, conformément au règlement CRC 2002-03, nous déterminons un calendrier prévisionnel des récupérations des créances non couvertes par une provision. Ces flux prévisionnels sont actualisés en fonction de la courbe des taux à la date de clôture de l'exercice pour déterminer la valeur actuelle de la créance. La différence, créance par créance, entre cette valeur actuelle et la valeur comptable fait l'objet d'une provision.

Cette provision est passée de 57.390,43 euros au 31 Décembre 2006 à 58.749,26 euros au 31 Décembre 2007.

Valeurs mobilières,  
Bons du Trésor et autres titres de créances négociables

### Titres de transaction

Ils sont acquis avec une intention de revente dans un délai maximum de 6 mois et sont évalués à leur prix de marché lors de l'arrêté comptable ; si leur détention excède 6 mois, ils font l'objet d'un reclassement, au prix du marché du jour du transfert, dans l'une des deux autres catégories de titres.

### Titres de placement et d'investissement

- Les titres de placement regroupent les titres acquis avec un objectif de détention supérieur à 6 mois, sans que cet objectif implique une conservation jusqu'à l'échéance. Comptabilisés à leur valeur historique, ils font l'objet d'une provision pour dépréciation si le prix du marché est inférieur à la valeur comptable des titres.
- Les titres d'investissement, acquis en vue d'une détention durable en principe jusqu'à leur échéance, sont comptabilisés à leur valeur historique et sont couverts par des moyens de financement et de couverture adéquats. Ils ne font pas l'objet de provisionnement pour dépréciation résultant de risque de marché. Ils ne feraient éventuellement l'objet d'une provision qu'en cas de risque de contrepartie avéré laissant un doute sur la capacité de remboursement de l'émetteur.
- Les surcotes/décotes par rapport à la valeur de remboursement éventuellement constatées sur titres de placement et investissement sont étalées de façon linéaire sur la durée restant à courir.

### Titres de participation

- Ils sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition..

Une provision pour dépréciation est constituée en fin d'exercice s'il apparaît un risque de perte potentielle. Les plus-values latentes éventuelles ne sont pas comptabilisées.

Immobilisations

Les immobilisations figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport diminué des amortissements

---

## Immobilisations corporelles

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée probable d'utilisation des actifs selon la méthode linéaire.

Tableau récapitulatif des taux et durées d'amortissement

	Durée	Taux
Matériel informatique, machines diverses	5 ans	20 %
Voitures	5 ans	20 %
Matériel outillage, mobiliers	10 ans	10 %
Agencement, installation, travaux	10 ans	10 %
Constructions	33 ans	3,03 %
Terrains	pas d'amortissement	

Ces durées d'amortissement correspondent à la durée d'utilité de ces biens ou agencements.

L'application du CRC 2002 - 10 n'a donc pas entraîné de modification des règles d'amortissements appliquées auparavant.

## Immobilisations incorporelles

Les droits au bail ne sont pas amortis. Les acquisitions de logiciels sont amorties sur 3 ans, ce qui correspond à leur durée de vie moyenne.

Une provision pour dépréciation des biens immobilisés est constituée si la valeur estimée du bien est inférieure à sa valeur nette comptable.

Opérations  
en devises

Les comptes de bilan et hors bilan libellés en devises sont convertis en euros aux cours en vigueur à la clôture de l'exercice.

Les produits et les charges enregistrés en monnaies étrangères sont convertis en euros au jour le jour ou, au plus tard, à chaque arrêté comptable.

Les opérations de change à terme sont destinées à couvrir les effets des fluctuations de cours ou à procéder à des arbitrages entre monnaies.

Les positions de change au comptant ou à terme font l'objet d'un suivi et d'une évaluation quotidienne. En fin d'année cette réévaluation est effectuée suivant les cours de change officiellement publiés.

Les différences de réévaluation ainsi dégagées sont enregistrées régulièrement dans le compte de résultat. Les positions représentent soit des opérations de couverture, soit des opérations de "trading", dans un cadre strictement limité et contrôlé. Les opérations de change à terme de couverture sont traitées avec report/déport et réévaluées au cours du comptant.

---

Les opérations de change à terme à caractère spéculatif sont traitées sans report/déport et réévaluées au cours du terme pour la durée restant à courir.

## **Swaps de taux d'intérêt et opérations de couverture**

La méthode retenue pour déterminer la valeur de marché des swaps de catégorie « A » (position ouverte) est la méthode « obligataire » zéro-coupon. Selon le Règlement n° 92-04, le calcul est effectué en utilisant des ensembles homogènes. Chaque jour, les plus ou moins values latentes sur ces swaps sont ainsi calculées et les moins-values éventuelles font, sur le plan comptable, l'objet d'un provisionnement chaque fin de mois.

Les swaps de catégorie « B » (micro-couverture), conformément aux règlements en vigueur, couvrent des opérations bien définies ayant un montant, une catégorie de taux et une échéance identiques ou très proches de celles du swap. Nous considérons que ces opérations ne présentent aucun risque, hormis le risque de contrepartie, dans la mesure où les plus ou moins values qu'elles pourraient encourir sont compensées par une évolution en sens inverse sur l'objet couvert.

Les swaps de catégorie « C » (macro-couverture) ne concernent que les opérations en euros et, conformément aux Règlements suscités, s'inscrivent dans le cadre de la gestion globale des taux de la Banque, dont le principe a été adopté par notre Conseil d'Administration.

Nous nous sommes dotés, à cet effet, d'outils de mesure et de suivi du risque de taux encouru. Ces outils ont été mis en place courant 1997.

Ils visent, entre autres, à s'assurer que :

- Le résultat global (valeur de liquidation) de l'ensemble des opérations en euros (swaps de taux de micro ou macro couverture inclus) est toujours positif.
- La sensibilité de notre portefeuille diminue lorsqu'on rajoute les swaps de taux de macro-couverture, ce qui traduit la diminution de notre exposition au risque de taux, grâce à ces swaps.

Un comité de trésorerie se réunit tous les mois pour contrôler ces chiffres et prendre les décisions qui pourraient être nécessaires.

Les soultes perçues ou versées lors de la conclusion d'un contrat ou dont la perception ou le versement est prévu à l'échéance de celui-ci, sont étalées sur la durée du contrat.

Les soultes versées lors de la résiliation ou l'assignation d'un contrat de catégorie « A » sont immédiatement constatées dans les résultats.

Les intérêts courus mais non encore exigibles sur swaps sont enregistrés, en comptes de régularisation, sous la rubrique « comptes d'ajustement sur instruments financiers à terme ».

## **Commissions sur Credit Default Swap et sur les autres garanties de remboursement de crédits distribués par d'autres établissements**

---

Pour les opérations de « Crédit Default Swaps », nous procédons à un étalement linéaire de ces commissions sur la durée de vie de l'opération ; cela concerne aussi bien les commissions perçues d'avance que celles à paiement postcompté.

Ce principe s'applique également aux autres opérations de « garantie de remboursement de crédits distribués par d'autres établissements ».

## **Autres Commissions**

Pour les autres commissions, le principe appliqué reste l'entrée en résultat de la commission lors de sa perception effective.

Depuis 2001, nous procédons toutefois au réescompte des commissions payées sur les garanties reçues, dès lors que celles-ci viennent en couverture d'opérations dont les produits sont eux-mêmes réescomptés.

## **Litiges et provisions sur litiges**

Les pertes éventuelles liées à des litiges avec la clientèle (assignation juridique en responsabilité, contestation d'agios ou de garanties devant les tribunaux, etc...) sont considérées comme des risques opérationnels et comptabilisées en autres frais administratifs dans les charges générales d'exploitation.

Les dotations ou reprises de provisions constituées en couverture de ces risques sont comptabilisées de la même façon.

En 2007, l'impact des risques opérationnels sur le poste autres frais administratifs reste relativement faible (+ 0,23 million d'EUR).

## **Dotations et reprises de provisions**

Au niveau du compte de résultat publiable, les dotations et reprises de provisions sont toujours comptabilisées dans le même poste que celui qui enregistre la charge couverte.

Les reprises de la provision « Badwill », constituée lors de la fusion, suivent les mêmes règles lorsqu'elles sont affectées. Cette provision est entièrement apurée à fin 2007.

En fin d'exercice le montant restant à courir des charges exceptionnelles couvertes par ces provisions est revue et le montant de provision éventuellement excédentaire est repris dans le poste « Autres produits d'exploitation » du compte de résultat publiable.

## **Engagement d'indemnité de départ à la retraite et de primes de médailles de travail**

Les engagements de retraite, non provisionnés, sont constitués :

1. d'une part, d'indemnités de départ à la retraite qui seraient versées aux salariés de Banca Intesa (France), conformément aux dispositions réglementaires et conventionnelles: elles représentent au 31 décembre 2007 un montant estimé de 338.565 euros.

---

Ces engagements sont calculés salarié par salarié, sur les bases suivantes :

- âge unique de départ à la retraite pour tous les salariés à 65 ans, âge de mise à la retraite par l'employeur défini par la récente réglementation sur la retraite ;
  - quotité des droits acquis par salarié au 31 décembre 2007, en fonction de l'ancienneté qu'il aura acquise au sein de Banca Intesa (France) au moment de son départ en retraite ;
  - valorisation des droits sur la base du salaire estimé en fin de carrière, y compris, le cas échéant, les charges sociales ;
  - coefficient correcteur en fonction de la probabilité pour Banca Intesa (France) d'avoir à verser l'indemnité (probabilité que le salarié soit présent dans la banque à l'âge de départ en retraite, sur la base du turn-over constaté ces dernières années et du plan de restructuration en cours) ;
  - coefficient correcteur d'actualisation de l'engagement retraite calculé à la date de départ du salarié.
2. d'autre part, d'un engagement de Banca Intesa (France) auprès de la Caisse de Retraites du Personnel de Banque AFB (C.R.P.B.).

Jusqu'en décembre 1993, les retraites du personnel étaient assurées par la Caisse de Retraites du Personnel de Banque A.F.B. (C.R.P.B.). A compter du 1<sup>er</sup> janvier 1994, ce régime de retraite spécifique à la profession bancaire a été repris par les caisses de régime obligatoire de retraite complémentaire, C.R.I.S. et C.R.I.C., mais celles-ci n'ont pas repris la totalité des droits gérés antérieurement ; une partie de ces droits est donc restée à la charge de la C.R.P.B.

La C.R.P.B. procède chaque année à une évaluation actuarielle et viagère des droits restant à sa charge, qu'il s'agisse du résiduel à maintenir aux retraités de l'époque, ou à servir aux actifs bancaires au moment de la transformation du régime. Conformément à un accord professionnel du 13 septembre 1993, ces droits sont financés par les banques. Le financement est réparti forfaitairement chaque année, au prorata constaté pour l'année 1993 des cotisations versées à la C.R.P.B. par les banques adhérentes.

Conformément aux dispositions prévues par l'accord professionnel précédemment cité, l'ex Banca Commerciale Italiana (France) s'est définitivement désengagée auprès de la C.R.P.B. en avril 1998.

En revanche, la fusion en 2003 de Banca Commerciale Italiana (France) et Banca Intesa (France) a entraîné la reprise par l'entité absorbante de l'engagement de retraite de Banca Intesa (France).

Celui-ci, qui représentait 46.644 euros fin 2004, a été ramené à zéro depuis 2005.

Les primes pour médaille du travail payables en 2008 au personnel présent au 31 décembre 2007, s'il est toujours présent en 2008, représenteront 7.561 euros.

\* \* \*

## **Droit Individuel à la Formation**

La Loi n° 2004-391 du 4 mai 2004 sur la formation professionnelle renforce la possibilité, pour les salariés, de se professionnaliser tout au long de leur vie active, au travers de plusieurs dispositifs de formation. Cette réforme est notamment, marquée par la création du « Droit individuel à la formation » et « la période de professionnalisation ».

Les droits individuels de formation acquis et non utilisés au 31 Décembre 2007 s'élevaient à 2.832 heures.

---

\* \* \*

### **Passif éventuel**

Un contrôle fiscal portant sur les exercices 1999 et 2000 sur l'ex BANCA INTESA (France) a fait l'objet d'une notification de redressement à hauteur de 451.913 euros. Une action de contestation est en cours.

\* \* \*

### **Consolidation**

Nos comptes et ceux de nos filiales Cofragef et Finaméris sont consolidés dans ceux de notre Maison-Mère en Italie.

---

## NOTE 1

### CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

(En milliers d'Euros)

NATURE DES OPERATIONS	2007	2006
<b>Opérations de trésorerie et interbancaires hors créances rattachées :</b>		
Opérations à vue	<b>229 012</b>	<b>190 455</b>
* Comptes ordinaires	19 012	15 455
* Comptes et prêts au jour le jour	210 000	175 000
Opérations à terme :	<b>307 325</b>	<b>153 899</b>
* Prêts et comptes à terme	299 173	140 232
* Prêts financiers	0	0
* Valeurs reçues en pension	0	0
* Prêt subordonné	8 152	13 667
Créances douteuses	<b>0</b>	<b>0</b>
* Encours brut	171	172
* Provisions pour dépréciation	-171	-172
<b>Créances rattachées (Intérêts à recevoir)</b>	<b>2 327</b>	<b>1 019</b>
<b>TOTAL</b>	<b>538 664</b>	<b>345 373</b>

## NOTE 2

### OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'Euros)

NATURE DES OPERATIONS	2007	2006
Créances commerciales	29 784	34 342
Crédits à l'exportation	45 955	58 424
Crédits de trésorerie	17 574	26 013
Crédits à l'équipement	46 243	6 830
Crédits à l'habitat	393	810
Autres crédits	722 115	478 986
Comptes ordinaires débiteurs	47 805	49 845
Créances douteuses :	4 009	5 454
* <i>créances douteuses et litigieuses</i>	31 795	34 036
* <i>provisions pour dépréciation</i>	-27 786	-28 582
Provision actualisation créances douteuses à recouvrer	-59	-57
Prêts subordonnés	0	0
Créances rattachées	2 867	2 508
<b>TOTAL</b>	<b>916</b> <b>686</b>	<b>663</b> <b>155</b>
Dont douteux au net des provisions	<b>4 009</b>	<b>5 454</b>
* Immobilier	1 104	1 249
* Defeasance	2 071	2 411
* Cible	834	1 794

Dépôts Banca Intesa Milan en garantie des encours douteux "immobilier" et "defeasance" 2 745 3 596

Garanties Banca Intesa Milan sur autres emplois "immobilier" et "defeasance" 491 898



### NOTE 3

#### EVOLUTION DES PROVISIONS PAR NATURE DE CREDITS

(En milliers d'Euros)

NATURE DES OPERATIONS	Provisions au 31/12/2006	Dotations	Reprises	Variation de change	Provisions au 31/12/2007
<b>Immobilier</b>	<b>11 332</b>	<b>0</b>	<b>-179</b>	<b>0</b>	<b>11 153</b>
<b>Autres risques :</b>	<b>17 479</b>	<b>985</b>	<b>-1 601</b>	<b>0</b>	<b>16 863</b>
- Etablissements de crédit	172	0	-1	0	171
- Clientèle *	17 307	985	-1 600	0	16 692
<b>TOTAL</b>	<b>28 811</b>	<b>985</b>	<b>-1 780</b>	<b>0</b>	<b>28 016</b>

\* dont en 2006 : 57 K Euros de provision pour actualisation des créances douteuses à recouvrer

\* dont en 2007 : 59 K Euros de provision pour actualisation des créances douteuses à recouvrer

#### VENTILATION DES CREANCES DOUTEUSES

#### ENCOURS PAR SECTEURS ECONOMIQUES

(en milliers d'Euros)

	ENCOURS BRUT				PROVISIONS A L'ACTIF	
	BILAN		HORS-BILAN		domestique	international
	domestique	international	domestique	international		
PARTICULIERS	1 372	0	0	0	689	0
AGRO ALIMENTAIRE	3 195	0	0	0	2 711	0
TELECOM, MEDIA, COMMUNICATION	0	17	0	0	0	17
INDUSTRIE	3 464	28	305	0	2 924	28
TEXTILE ET CONFECTION	67	4	0	0	67	4
PHARMACIE	777	0	0	0	501	0
AUTOMOBILE ET AVIATION	0	102	0	0	0	102
IMMOB. BAT. ET TRAVAUX PUBLICS	13 028	27	364	0	11 474	27
DISTRIBUTION	7 364	0	61	0	6 786	0
SERVICES	2 212	0	192	0	2 414	0
BANQUES ET ASSURANCES	119	52	0	0	119	52
ORGANISMES D'ETAT	0	42	0	0	0	42
DIVERS	96	0	17	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>31 694</b>	<b>272</b>	<b>939</b>	<b>0</b>	<b>27 685</b>	<b>272</b>
	<b>31 966</b>		<b>939</b>		<b>27 957</b>	

## ENCOURS PAR GRANDES CATEGORIES DE CONTREPARTIES

(en milliers d'Euros)

	ENCOURS BRUT		PROVISIONS A L'ACTIF
	BILAN	HORS- BILAN	
ADMIN. & BANQUES CENTRALES	42	0	42
INTERBANCAIRE	171	0	171
AUTRES INSTITUTIONS FINANCIERES	0	0	0
ENTREPRISES	25 846	936	22 577
PROFESSIONNELS	4 535	3	4 478
PARTICULIERS	1 372	0	689
<b>TOTAL</b>	<b>31 966</b>	<b>939</b>	<b>27 957</b>

## ENCOURS PAR SECTEURS GEOGRAPHIQUES

(en milliers d'Euros)

	ENCOURS BRUT		PROVISIONS A L'ACTIF
	BILAN	HORS- BILAN	
FRANCE	31 693	939	27 684
ITALIE	0	0	0
UEM hors France & Italie	0	0	0
CEE hors UEM	1	0	1
EUROPE hors CEE	0	0	0
AMERIQUE DU NORD	0	0	0
AMERIQUE LATINE + CENTRALE	185	0	185
AFRIQUE + MOYEN ORIENT	47	0	47
ASIE + OCEANIE (HORS JAPON)	40	0	40
JAPON	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>31 966</b>	<b>939</b>	<b>27 957</b>

## ENCOURS PAR CREANCES COMPROMISES & NON COMPROMISES

(en milliers d'Euros)

	ENCOURS BRUT		PROVISIONS A L'ACTIF
	BILAN	HORS- BILAN	
CREANCES COMPROMISES	31 189	939	27 456
CREANCES NON COMPROMISES	777	0	501
<b>TOTAL</b>	<b>31 966</b>	<b>939</b>	<b>27 957</b>

---

## NOTE 4

### PRÊTS SUBORDONNES

(En milliers d'Euros)

	2006	Mise en place	Remboursements	Variation de change	2007
Entreprises liées	0	0	0	0	0
Entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	0	0	0	0	0
Autres entreprises :	13 667	0	4 076	-1 439	8 152
BANQUE HORS CEE	13 667	0	4 076	-1 439	8 152

### DETAIL DES PRETS SUBORDONNES

(En milliers)

	Montant du prêt	Devise	Échéance	Taux d'intérêt
Entreprises liées	0	0	0	0
Entreprises avec lesquelles existe un lien de participation	0	0	0	0
Autres entreprises :				
BANQUE HORS CEE	12 000	USD	08/11/2009	LIBOR 6 mois + 4,50

**NOTE 5****DETAIL DES TITRES EN PORTEFEUILLE**

(En milliers d'Euros)

NATURE DES OPERATIONS	2007	2006
<b>Titres de transaction</b>		
<b>Titres à revenu fixe</b>		
Titres de créances négociables	0	0
* certificats de dépôts	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Titres de placement</b>		
<b>Titres à revenu fixe</b>	<b>14 473</b>	<b>48 194</b>
Bons du trésor et valeurs assimilées	0	0
Obligations et autres titres à revenu fixe :		
* Titres du marché interbancaire	0	0
* Titres de créances négociables	0	0
- certificats de dépôt	0	0
* Obligations	14 473	33 008
* Autres titres à revenu fixe	0	15 186
<b>Actions et autres titres à revenu variable</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Actions	0	0
Autres titres à revenu variable	0	0
* OPCVM	0	0
* autres titres	0	0
<b>Créances rattachées</b>	<b>39</b>	<b>278</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14 512</b>	<b>48 472</b>
<b>Titres d'investissement</b>	<b>80 325</b>	<b>85 845</b>
Titres du marché interbancaire	0	0
Titres de créances négociables	0	0
* certificats de dépôts	0	0
* bon à moyen terme négociables (BMTN)	0	0
Obligations	65 325	70 845
Autres titres à revenu fixe	15 000	15 000
<b>Créances rattachées</b>	<b>194</b>	<b>152</b>
<b>TOTAL</b>	<b>80 519</b>	<b>85 997</b>
<b>Créances douteuses</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Titres à revenu fixe	0	0
Créances rattachées	0	0
Provision pour dépréciation	0	0
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>95 031</b>	<b>134 469</b>

## NOTE 6

### MOUVEMENTS DES TITRES - TRANSACTION, PLACEMENT, INVESTISSEMENT ET CREANCES DOUTEUSES - (Hors créances rattachées)

(En milliers d'Euros)

	Transaction	Placement	Investissement	Cr. Douteuses	Total
<b>Montant brut au 31/12/2006</b>	<b>0</b>	<b>48 194</b>	<b>85 845</b>	<b>0</b>	<b>134 039</b>
* Obligations et autres titres à revenu fixe					
:					
- titres achetés	0	0	0	0	0
- titres échus	0	-18 000	-8 677	0	-26 677
- titres cédés	0	-13 637	0	0	-13 637
- remboursement partiel (pull factor)	0	-536	0	0	-536
- transferts	0	0	0	0	0
* Actions et autres titres à revenu variable					
:					
- titres achetés	0	0	0	0	0
- titres échus	0	0	0	0	0
- titres cédés	0	0	0	0	0
- transferts	0	0	0	0	0
* Variation valeur	0	-1 548 *	3 157 *	0 *	1 609
<b>Montant brut au 31/12/2007</b>	<b>0</b>	<b>14 473</b>	<b>80 325</b>	<b>0</b>	<b>94 798</b>
<b>Montant des provisions au 31/12/2006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dotations	0	0	0	0	0
Reprises	0	0	0	0	0
Transferts	0	0	0	0	0
Variation valeur	0	0 *	0 *	0 *	0
<b>Cumul des provisions au 31/12/2007</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Montant net au 31/12/2007</b>	<b>0</b>	<b>14 473</b>	<b>80 325</b>	<b>0</b>	<b>94 798</b>
<b>Répartition nette</b>					
Etablissements de crédit	0	0	65 325	0	65 325
Organismes publics	0	0	0	0	0
Clientèle financière	0	14 473	0	0	14 473
Sociétés d'assurance	0	0	15 000	0	15 000
Sociétés non financières	0	0	0	0	0

\* Variation de la valeur des titres entre le 31/12/2006 et le 31/12/2007 due à l'évolution des cours des devises et à l'étalement des primes et décotes

## NOTE 7

### VENTILATION DES DECOTES ET SURCOTES SUR TITRES

(En milliers d'Euros)

TITRES DE PLACEMENT	VALEUR BRUTE	PRIX ACQUISITION	DECOTES / SURCOTES RESTANT A ETALER	DECOTES / SURCOTES EN COMPTE	PRIX REMBOURSEMENT
<b>Obligations et autres titres à revenu fixe</b>					
TITRES COTES	30 194	30 194	0	0	30 194
TITRES NON COTES	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>30 194</b>	<b>30 194</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 194</b>

(En milliers d'Euros)

TITRES D'INVESTISSEMENT	VALEUR BRUTE	PRIX ACQUISITION	DECOTES / SURCOTES RESTANT A ETALER	DECOTES / SURCOTES EN COMPTE	PRIX REMBOURSEMENT
<b>Obligations et autres titres à revenu fixe</b>					
TITRES COTES	80 325	-51 413	11 924	28 912	92 249
TITRES NON COTES	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>80 325</b>	<b>-51 413</b>	<b>11 924</b>	<b>28 912</b>	<b>92 249</b>

## NOTE 8

### PLUS OU MOINS-VALUES LATENTES CONSTATEES SUR LE PORTEFEUILLE TITRES

(En milliers d'Euros)

	Portefeuille Transaction		Portefeuille Placement		Portefeuille Investissement	
	Plus-value	Moins-value (1)	Plus-value	Moins-value (1)	Plus-value	Moins-value
Obligations et autres titres à revenu fixe	0	0	12	0	91	0
Actions et autres titres à revenu variable	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>91</b>	<b>0</b>

<sup>(1)</sup> Ces moins-values éventuelles sont provisionnées en totalité selon les normes comptables en vigueur

## NOTE 9

### TITRES DE PARTICIPATION ET PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES

(En milliers d'Euros)

	2006	Acquisitions	Cessions	Provisions		2007
				Dotations	Reprises	
<b>Titres de participation</b>	71	0	0	0	0	71
* valeur brute	89					89
* provision pour dépréciation	-18			0		-18
<b>Parts dans entreprises liées</b>	3 167	0	0	-2	17	3 182
* valeur brute	9 169					9 169
* provision pour dépréciation	-6 002			-2	17	-5 987

(En milliers d'Euros)

Filiales et participations	Forme jurid.	Siège	Capital	Fonds propres	Quote-part du capital détenue (%)	Résultat du dernier exercice clos
OSEO SOFARIS -ex SOFARIS- <sup>(1)</sup>	SA	27-31 av. du GI Leclerc - 94710 Maisons Alfort	72 060	295 313	0,04	10 101
OSEO bdpme -ex CEPME- <sup>(1)</sup>	SA	27-31, av. du Général Leclerc 94700 Maisons Alfort	377 230	562 900	ns	17 600
Société d'investissements et de financements immobiliers FINAMERIS	SA	25, rue Linois 75015 PARIS	762	3 145	99,99	16
Compagnie Française de Gestion Financière - COFRAGEF	SA	25, rue Linois 75015 PARIS	38	36	99,76	-7

(1) Sociétés faisant partie du Groupe Banque de Développement des PME Données 31/12/2006

**NOTE 10**

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

(En milliers d'Euros)

	EXERCICE 2006			VARIATIONS	EXERCICE 2007		
	VALEUR D'ACTIF BRUTE DES IMMOBILISATIONS	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS CUMULES	VALEUR D'ACTIF NETTE DES IMMOBILISATIONS	VALEUR D'ACTIF NETTE	VALEUR D'ACTIF BRUTE DES IMMOBILISATIONS	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS CUMULES	VALEUR D'ACTIF NETTE DES IMMOBILISATIONS
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>							
AUTRES (ex INTESA)	752	752	0	0	752	752	0
FONDS DE COMMERCE	0	0	0	0	0	0	0
BREVETS LICENCES	8 190	6 711	1 479	-353	8 506	7 380	1 126
FRAIS D'ETABLISSEMENT	0	0	0	0	0	0	0
IMMOB. EN COURS	224	0	224	-179	45	0	45
<b>TOTAL</b>	<b>9 166</b>	<b>7 463</b>	<b>1 703</b>	<b>-532</b>	<b>9 303</b>	<b>8 132</b>	<b>1 171</b>

(En milliers d'Euros)

	DETAIL VARIATIONS EXERCICE					
	ACQUISITIONS	CESSIONS OU MISES AU REBUT	REPRISES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	DOTATIONS	REGULARISATIONS	VALEUR D'ACTIF NETTE
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
AUTRES (ex INTESA)	0	0	0	0	0	0
FONDS DE COMMERCE	0	0	0	0	0	0
BREVETS LICENCES	99	0	0	-669	217	-353
FRAIS D'ETABLISSEMENT	0	0	0	0	0	0
IMMOB. EN COURS	45	0	0	0	-224	-179
<b>TOTAL</b>	<b>144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-669</b>	<b>-7</b>	<b>-532</b>



## NOTE 11

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

(En milliers d'Euros)

	EXERCICE 2006			VARIATIONS	EXERCICE 2007		
	VALEUR D'ACTIF BRUTE DES IMMOBILISATIONS	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS CUMULES	VALEUR D'ACTIF NETTE DES IMMOBILISATIONS	VALEUR D'ACTIF NETTE	VALEUR D'ACTIF BRUTE DES IMMOBILISATIONS	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS CUMULES	VALEUR D'ACTIF NETTE DES IMMOBILISATIONS
<b>HORS EXPLOITATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
TERRAINS	0	0	0	0	0	0	0
CONSTRUCTIONS	0	0	0	0	0	0	0
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS</b>	<b>849</b>	<b>489</b>	<b>360</b>	<b>12</b>	<b>934</b>	<b>562</b>	<b>372</b>
INSTALLATIONS/AGENCEMENTS							
*PROPRIETAIRES	0	0	0	0	0	0	0
*HORS PROPRIETAIRES	305	60	245	45	389	99	290
MOBILIER BUREAU	302	270	32	-5	302	275	27
MATERIEL INFORMATIQUE	111	60	51	-17	112	78	34
MATERIEL DE BUREAU	122	90	32	-11	122	101	21
VEHICULES	0	0	0	0	0	0	0
MATERIEL ET OUTILLAGE	9	9	0	0	9	9	0
MATERIEL DE RESTAURATION	0	0	0	0	0	0	0
IMMOB. NON AMORTISSABLES	0	0	0	0	0	0	0
<b>IMMOB. EN COURS</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>-82</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>931</b>	<b>489</b>	<b>442</b>	<b>-70</b>	<b>934</b>	<b>562</b>	<b>372</b>

(En milliers d'Euros)

	DETAIL VARIATIONS EXERCICE					
	ACQUISITIONS	CESSIONS OU MISES AU REBUT	REPRISES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	DOTATIONS	REGULARISATIONS	VALEUR D'ACTIF NETTE
<b>HORS EXPLOITATION</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
TERRAINS	0	0	0	0	0	0
CONSTRUCTIONS	0	0	0	0	0	0
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-72</b>	<b>82</b>	<b>12</b>
INSTALLATIONS/AGENCEMENTS						
*PROPRIETAIRES	0	0	0	0	0	0
*HORS PROPRIETAIRES	1	0	0	-38	82	45
MOBILIER BUREAU	0	0	0	-5	0	-5
MATERIEL INFORMATIQUE	1	0	0	-18	0	-17
MATERIEL DE BUREAU	0	0	0	-11	0	-11
VEHICULES	0	0	0	0	0	0
MATERIEL ET OUTILLAGE	0	0	0	0	0	0
MATERIEL DE RESTAURATION	0	0	0	0	0	0
IMMOB. NON AMORTISSABLES	0	0	0	0	0	0
<b>IMMOB. EN COURS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-82</b>	<b>-82</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-72</b>	<b>0</b>	<b>-70</b>

**NOTE 12****AUTRES ACTIFS ET COMPTES DE REGULARISATION**

(en milliers d'Euros)

	2007	2006
<b>AUTRES ACTIFS</b>	<b>2 353</b>	<b>3 965</b>
Instruments conditionnels achetés	0	0
Comptes de règlement relatifs à des opérations sur titres	0	0
Débiteurs divers	2 352	3 964
Comptes de stocks et emplois divers	1	1
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>3 565</b>	<b>2 849</b>
Valeurs reçues à l'encaissement	0	0
Valeurs à rejeter	0	0
Comptes ajustement devises	0	0
Comptes ajustement instruments financiers à terme	2 314	1 404
Pertes potentielles sur contrats d'I.F. à terme non dénoués	0	0
Pertes à étaler sur contrats d'I.F. à terme dénoués	0	0
Autres charges à répartir	0	0
Charges constatées d'avance	179	239
Produits à recevoir	914	1 040
Comptes de régularisation divers	158	166
Siège et succursales	0	0

**NOTE 13****DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

(En milliers d'Euros)

NATURE DES OPERATIONS	2007	2006
<b>Dettes envers les établissements de crédit hors dettes rattachées :</b>		
Opérations à vue :	<b>55 156</b>	<b>30 423</b>
* Comptes ordinaires	31	51
* Emprunts au jour le jour	55 125	30 372
Opérations à terme :	<b>977 864</b>	<b>476 976</b>
* Emprunts et comptes à terme	977 864	476 976
* Valeurs données en pension	0	0
<b>Dettes rattachées (Intérêts à payer)</b>	<b>6 213</b>	<b>1 762</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 039 233</b>	<b>509 161</b>

---

## NOTE 14

### OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE

(En milliers d'Euros)

NATURE DES OPERATIONS	2007	2006
Comptes ordinaires	54 219	61 649
Comptes d'épargne à régime spécial	79	76
* A vue	0	0
* A terme	79	76
Autres dettes	154 441	156 251
* A vue	4 256	4 077
* A terme	150 185	152 174
Dettes rattachées (Intérêts à payer)	269	403
<b>TOTAL</b>	<b>209 008</b>	<b>218 379</b>

## NOTE 15

### DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE

(En milliers d'Euros)

NATURE DES OPERATIONS	2007	2006
<b>Dettes représentées par un titre hors dettes rattachées :</b>		
Bons de caisse	26	26
Titres de créances négociables	21 678	59 533
* <i>Certificats de dépôt</i>	21 678	59 533
<b>Dettes rattachées (Intérêts à payer)</b>	28	502
<b>TOTAL</b>	<b>21 732</b>	<b>60 061</b>

## NOTE 16

### AUTRES PASSIFS ET COMPTES DE REGULARISATION

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
<b>AUTRES PASSIFS</b>	<b>675</b>	<b>868</b>
Instruments conditionnels vendus	0	0
Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	0	0
Créditeurs divers	675	868
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	<b>35 857</b>	<b>32 752</b>
Comptes indisponibles sur opérations de recouvrement	0	0
Comptes ajustement devises	149	1
Comptes ajustement instruments financiers à terme	31 183	30 313
Produits constatés d'avance	761	239
Charges à payer	2 724	2 168
Comptes de régularisation divers	1 040	31
Siège et succursales	0	0

## NOTE 17

### ANALYSE COMPARATIVE DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES COMPTABILISEES AU PASSIF

(En milliers d'Euros)

	2006	DOTATIONS	REPRISES	VARIATION DE CHANGE	2007
<b>Provisions pour risques et charges</b>					
Provisions risques engagement/signature	206	0	0	0	206
Provisions risques pays	2	0	-1	0	1
dont					
- Banques	0	0	0	0	0
- Clientèle	2	0	-1	0	1
Provisions swaps trading	0	0	0	0	0
Autres provisions	3 744	3 493	-3 487	0	3 750
dont provision de dépréciation d'actif*	20	0	-20	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>3 952</b>	<b>3 493</b>	<b>-3 488</b>	<b>0</b>	<b>3 957</b>

\* Cette provision correspond au Badwill dégagé en 2003 lors de l'opération de fusion de l'ex BANCA INTESA (France) avec l'ex BANCA COMMERCIALE ITALIANA (France)



---

## NOTE 18

### DETTES SUBORDONNEES

(En milliers d'Euros)

	2006	Emissions	Remboursements	Variation valeur	2007
Emprunts subordonnés à terme	90 000	0	-90 000	0	0
Emprunt subordonné à durée indéterminée	25 916	0	0	0	25 916
Dettes rattachées	660	0	0	-146	514
<b>TOTAL</b>	<b>116 576</b>	<b>0</b>	<b>-90 000</b>	<b>-146</b>	<b>26 430</b>

Mentions des dettes subordonnées	
Prêteur	Banca Intesa SpA -Milan
Montant de l'emprunt	25 916
Devise	EUR
Taux d'intérêt	Eonia JJ + 0,25 %
Echéance	A durée indéterminée
Dettes rattachées	442

---

## NOTE 19

### FONDS PROPRES

(capital souscrit et réserves)

(en milliers d'Euros)

	Fonds propres avant affectation du résultat au 31/12/2006	Proposition d'affectation du résultat 2007	Fonds propres après affectation du résultat au 31/12/2007
Capital	160 271		160 271
Réserve légale	8 317	442	8 759
Réserve libre	47 619		47 619
Prime de fusion	146		146
Report à nouveau	619	8 410	9 029
Dividende			
<b>TOTAL</b>	<b>216 972</b>	<b>8 852</b>	<b>225 824</b>

### ACTIONS

	31/12/2007 *
Nombre d'actions (sans valeur nominale)	12 570 263

\* Banca Intesa Spa Milan détient 99,9% des actions nominatives (soit 12 570 257 actions).

Les six actions nominatives restantes sont détenues au 31/12/2007 par les six administrateurs personnes physiques.

A chaque action est attaché un droit de vote simple

**NOTE 20****VENTILATION DES EMPLOIS / RESSOURCES SELON LEUR DUREE RESIDUELLE***(HORS CREANCES RATTACHEES, IMPAYES, CREANCES DOUTEUSES ET PROVISIONS)*

(En milliers d'Euros)

	<b>MOINS DE 3 MOIS</b>	<b>DE 3 MOIS A 1 AN</b>	<b>DE 1 AN A 5 ANS</b>	<b>PLUS DE 5 ANS</b>	<b>TOTAL</b>
<b>EMPLOIS</b>					
<b>Comptes et Prêts à Terme</b>					<b>307 325</b>
en Euros	150 000	100 000	43 286	0	293 286
en Devises (1)	679	6 114	7 246	0	14 039
<b>Prêts Financiers</b>					<b>0</b>
en Euros	0	0	0	0	0
en Devises	0	0	0	0	0
<b>Valeurs reçues en pension</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Crédits à la clientèle</b>					<b>862 064</b>
en Euros	56 074	61 258	404 498	163 805	685 635
en Devises	6 290	19 141	117 718	33 280	176 429
<b>Titres de placement à revenu fixe</b>					<b>14 473</b>
en Euros	0	0	0	14 473	14 473
en Devises	0	0	0	0	0
<b>Titres d'investissement</b>					<b>80 325</b>
en Euros	0	0	65 325	15 000	80 325
en Devises	0	0	0	0	0
<b>RESSOURCES</b>					
<b>Comptes et emprunts à terme</b>					<b>977 864</b>
en Euros	726 282	121 000	0	0	847 282
en Devises	118 946	11 636	0	0	130 582
<b>Valeurs données en pension</b>	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Plans d'épargne logement</b>	79	0	0	0	<b>79</b>
<b>Comptes créditeurs à terme</b>					<b>150 185</b>
en Euros	140 353	180	0	0	140 533
en Devises	9 652	0	0	0	9 652
<b>Bons de Caisse</b>					<b>26</b>
en Euros	26	0	0	0	26
en Devises	0	0	0	0	0
<b>Opérations sur titres</b>					<b>21 678</b>
Titres de créances négociables					
en Euros	21 518	160	0	0	21 678
en Devises	0	0	0	0	0

(1) dont prêts subordonnés : 12 000 000 USD ( 8 151 620 CV EUR)



---

## NOTE 21

### CONTRE-VALEUR EN EUROS DE L'ACTIF ET DU PASSIF EN DEVISES

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
Total de l'actif en devises	202 362	161 459
Total du passif en devises	199 552	161 311

## NOTE 22

### ENGAGEMENTS DE HORS BILAN (DONNES & RECUS)

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
<b>ENGAGEMENTS DONNES</b>		
<b>Engagements de financement</b>	<b>1 061 454</b>	<b>863 890</b>
- en faveur d'établissements de crédit	140 260	149 714
- en faveur de la clientèle	921 194	714 176
<b>Engagements de garantie</b>	<b>98 668</b>	<b>77 780</b>
- en faveur d'établissements de crédit	50 825	20 357
- en faveur de la clientèle	47 843	57 423
<b>ENGAGEMENTS RECUS</b>		
<b>Engagements de financement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- reçus d'établissements de crédit	0	0
<b>Engagements de garantie</b>	<b>175 148</b>	<b>128 798</b>
- reçus d'établissements de crédit	134 274	76 935
- reçus d'organismes d'état	40 874	51 863

---

## NOTE 23

### OPERATIONS EN DEVICES HORS-BILAN (OPERATIONS DE GRE A GRE)

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
<b>OPERATIONS DE CHANGE AU COMPTANT</b>	<b>0</b>	<b>413</b>
Euros achetés non encore reçus	0	0
Devises achetées non encore reçues	0	206
Euros vendus non encore livrés	0	207
Devises vendues non encore livrées	0	0
<b>OPERATIONS DE PRETS OU D'EMPRUNTS EN DEVICES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Devises prêtées non encore livrées	0	0
Devises empruntées non encore reçues	0	0
<b>OPERATIONS DE CHANGE A TERME</b>	<b>30 567</b>	<b>17 938</b>
Euros à recevoir (contre devises à livrer)	10 394	9 027
Devises à recevoir (contre euros à livrer)	7 739	8 911
Devises à recevoir (contre devises à livrer)	6 148	0
Devises à livrer (contre devises à recevoir)	6 286	0

**NOTE 24****VENTILATION DES MONTANTS DES CREANCES, DETTES ET ENGAGEMENTS CONCERNANT LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET LA CLIENTELE***(HORS CREANCES ET DETTES RATTACHEES)*

(En milliers d'Euros)

	<b>ENTREPRISES LIEES</b>	<b>ENTREPRISES AVEC LIEN DE PARTICIPATION</b>	<b>AUTRES ENTREPRISES</b>	<b>TOTAL</b>
<b>ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b>				
Créances	226 982	0	309 355	536 337
Dettes	1 032 989	0	31	1 033 020
Dettes subordonnées	25 916	0	0	25 916
Engagements donnés	46 255	0	144 830	191 085
Engagements reçus	129 731	0	4 543	134 274
Opérations Swaps de taux d'intérêt	501 413	0	0	501 413
<b>CLIENTELE</b>				
Créances	0	0	913 819	913 819
Dettes	133 238	3 184	72 317	208 739
Engagements donnés	1 000	0	968 037	969 037
Engagements reçus		0	40 873	40 873

**NOTE 25****VENTILATION DES INTERETS (PRODUITS & CHARGES)**

(En milliers d'Euros)

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>PRODUITS</b>		
- sur opérations avec les établissements de crédit	19 640	27 204
- sur opérations avec la clientèle	44 539	38 869
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	7 437	8 503
- sur autres intérêts et produits assimilés	0	0
<b>Total</b>	<b>71 616</b>	<b>74 576</b>
<b>CHARGES</b>		
- sur opérations avec les établissements de crédit	38 084	14 084
- sur opérations avec la clientèle	10 302	28 583
- sur obligations et autres titres à revenu fixe	4 050	15 001
- sur autres intérêts et produits assimilés	0	0
<b>Total</b>	<b>52 436</b>	<b>57 668</b>

**NOTE 26****VENTILATION DES COMMISSIONS EN PRODUITS ET EN CHARGES**

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
<b>PRODUITS</b>		
Produits sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	0	0
Produits sur opérations de la clientèle	1 188	1 316
Produits sur opérations sur titres	4	0
Produits sur opérations de change	7	10
Produits sur opérations de hors bilan	0	0
Produits sur prestations de services financiers	0	0
* Commissions sur titres gérés ou en dépôts	2	4
* Commissions opérations sur titres compte clientèle	12	23
* Commissions sur activités d'assistance et de conseil	0	0
* Produits sur moyens de paiement	315	375
* Autres produits sur prestations de services financiers	0	0
<b>Total</b>	<b>1 528</b>	<b>1 728</b>
<b>CHARGES</b>		
Charges sur opérations de trésorerie et opérations interbancaires	59	173
Charges sur opérations de la clientèle	0	0
Charges sur opérations sur titres	0	8
Charges sur produits dérivés	0	0
Charges sur opérations de change	0	0
Charges sur prestations services financiers	289	345
<b>Total</b>	<b>348</b>	<b>526</b>

**NOTE 27****SOLDE DES OPERATIONS DES PORTEFEUILLES****(NEGOCIATION & PLACEMENT)**

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
<b>Opérations des portefeuilles de négociation</b>		
- Titres de transaction	0	0
- Change	167	116
- Instruments financiers à terme		
* taux d'intérêt	0	30
* cours de change	0	0
* autres instruments financiers	0	0
<b>Total</b>	<b>167</b>	<b>146</b>
<b>Opérations des portefeuilles de placement et assimilés</b>		
- Plus-values de cession	0	7 006
- Moins-values de cession	0	0
- Dotations aux provisions pour dépréciation	0	-40
- Reprises de provisions pour dépréciation	0	93
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>7 059</b>

## NOTE 28

### CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
Frais de personnel	8 057	6 199
Autres frais administratifs	4 187	4 092
<b>Total</b>	<b>12 244</b>	<b>10 291</b>

Les frais indiqués dans ce tableau incluent des frais exceptionnels liés à la restructuration 2007 à hauteur de 3.241 milliers d'euros pour les frais de personnel et 50 milliers d'euros pour les autres frais administratifs

## NOTE 29

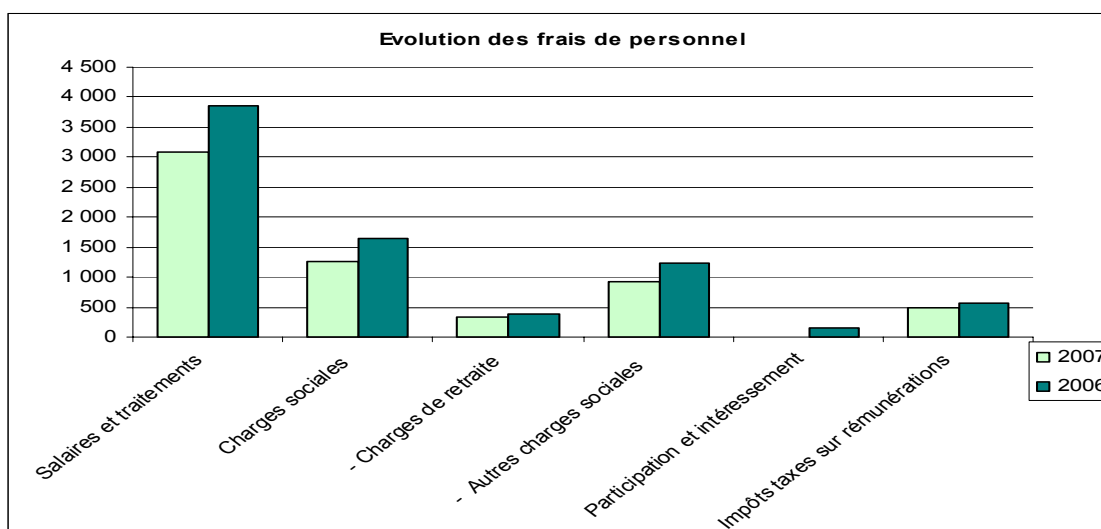
### FRAIS DE PERSONNEL

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
Salaires et traitements	3 075	3 845
Charges sociales	1 254	1 640
- Charges de retraite	325	396
- Autres charges sociales	929	1 244
Participation et intéressement	0	142
Impôts taxes sur rémunérations	487	572
<b>Total</b>	<b>4 816</b>	<b>6 199</b>

### EFFECTIFS

	2007	2006
Effectif moyen	59	65
. Hors-classe	4	6
. Cadres	31	33
. Techniciens de banque	24	26



## NOTE 30

### COÛT DU RISQUE

#### (SOLDE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET HORS BILAN)

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
Dotations aux provisions sur créances douteuses	-984	-592
* dont dotations aux provisions sur opérations interbancaires	0	-53
* dont dotations aux provisions sur opérations avec la clientèle	-984	-539
Reprises de provisions sur créances douteuses	1 780	42 167
* dont reprises de provisions sur opérations interbancaires	1	0
* dont reprises de provisions sur opérations avec la clientèle	1 779	42 167
Pertes sur créances irrécupérables couvertes par des provisions	-1 286	-38 647
Pertes sur créances irrécupérables non couvertes par des provisions	-29	-82
Récupération sur créances amorties	140	245
<b>Solde des créances</b>	<b>-379</b>	<b>3 091</b>
Dotations aux provisions pour risques et charges	-18	0
* dont dotations pour risques-pays	0	0
* dont dotations pour engagements par signature	0	0
* dont dotations pour autres risques de crédit	-18	0
Reprises de provisions pour risques et charges	11	1 598
* dont dotations pour risques-pays	1	398
* dont dotations pour engagements par signature	0	0
* dont dotations pour autres risques de crédit	10	1 200
<b>Solde des risques</b>	<b>-7</b>	<b>1 598</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-386</b>	<b>4 689</b>

## NOTE 31

### SOLDE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR ACTIFS IMMOBILISÉS

(En milliers d'Euros)

	2007					2006
	Effets publics & valeurs assimilées	Obligations & autres titres à revenu fixe	Participations & activité de portefeuille	Parts dans les entreprises liées	Total	Total
Moins-values de cessions	0	0	0	0	0	-2
Dotations aux provisions	0	0	0	-2	-2	0
Plus-values de cessions	0	0	0	0	0	0
Reprises de provisions	0	0	0	17	17	412
<b>TOTAL</b>					<b>15</b>	<b>410</b>

## NOTE 32

### RESULTAT EXCEPTIONNEL

(En milliers d'Euros)

	2007	2006
Récupération impôts ( <i>taxe professionnelle</i> )	0	0
Reprise charge à payer plan social	0	0
Reprise honoraires Intesa Spa Milan	115	129
Régularisations prorata	-44	32
Résultat exceptionnel autre	0	7
<b>TOTAL</b>	<b>71</b>	<b>168</b>

## NOTE 33

VENTILATION DES RISQUES (hors provisions & créances rattachées) - douteux inclus

### ENCOURS PAR SECTEURS ECONOMIQUES

(en milliers d'Euros)

	BILAN		HORS BILAN	
	DOMESTIQUES	INTERNATIONAUX	DOMESTIQUES	INTERNATIONAUX
PARTICULIERS	1 676	0	171	51
AGRO ALIMENTAIRE	146 480	6 536	33 686	662
TELECOM, MEDIA, COMMUNICATION	0	17	33 900	0
INDUSTRIE	83 551	30 167	407 952	74 312
TEXTILE ET CONFECTION	44 898	3 504	757	1 500
PHARMACIE	41 246	31 537	346	1 034
AUTOMOBILE ET AVIATION	36 523	27 379	32 715	2 118
IMMOB., BATIMENT ET TRAVAUX PUBLICS	93 938	7 864	23 377	1 248
DISTRIBUTION	160 503	33 947	172 955	5 048
SERVICES	182 758	17 730	94 877	22 617
BANQUES ET ASSURANCES	290 261	341 484	183 486	67 259
ORGANISMES D'ETAT	1 617	131	32	3
DIVERS	96	0	17	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 083 547</b>	<b>500 296</b>	<b>984 271</b>	<b>175 852</b>
	<b>1 583 843</b>		<b>1 160 123</b>	

---

## ENCOURS PAR GRANDES CATEGORIES DE CONTREPARTIES

(en milliers d'Euros)

	BILAN	HORS BILAN
ADMINISTRATIONS & BANQUES CENTRALES	1 746	3
INTERBANCAIRE	558 896	192 119
DIVERSES INSTITUTIONS FINANCIERES	57 848	0
ENTREPRISES	959 090	967 776
PROFESSIONNELS	4 587	3
PARTICULIERS	1 676	222
<b>TOTAL</b>	<b>1 583 843</b>	<b>1 160 123</b>

## ENCOURS PAR SECTEURS GEOGRAPHIQUES

(en milliers d'Euros)

	BILAN	HORS BILAN
FRANCE	1 083 546	984 271
ITALIE	281 265	11 081
UEM HORS France & Italie	23 908	35 961
CEE HORS UEM	38 937	37 542
EUROPE HORS CEE	89 927	68 259
AMERIQUE DU NORD	26 259	15 741
AMERIQUE LATINE + CENTRALE	31 637	5 495
AFRIQUE + MOYEN ORIENT	6 008	1 224
ASIE + OCEANIE (HORS JAPON)	40	549
JAPON	2 316	0
<b>TOTAL</b>	<b>1 583 843</b>	<b>1 160 123</b>



## NOTE 34

### CREDITS DERIVES

#### 1. Encours par échéances des opérations

(En milliers d'Euros)

Actifs sous-jacents	Durée Résiduelle des opérations				
	de 0 à 3 mois	de 3 à 12 mois	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total
<b>Souverain</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
<b>Bancaire</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
<b>Entreprise</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
<b>Total Général</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 2. Encours par devises

(En milliers d'Euros)

Actifs sous-jacents	Devises des opérations				
	OCDE			Hors OCDE	Total
	IN	USD	Autres		
<b>Souverain</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
<b>Bancaire</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
<b>Entreprise</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0
<b>Total général</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3. Encours par type de contrepartie

(En milliers d'Euros)

Actifs sous-jacents	Contreparties aux opérations					
	Groupe Intesa	Externe au Groupe Banca Intesa				Total
		Souverain	Bancaire	Entreprise	Total Externe	
<b>Souverain</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0	0
<b>Bancaire</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0	0
<b>Entreprise</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0	0
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	0	0	0	0
Autres contreparties	0	0	0	0	0	0
<b>Total général</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 4. Commissions

(En milliers d'Euros)

Actifs sous-jacents	Commissions			
	2007		2006	
	Encaissées	Courues	Encaissées	Courues
<b>Souverain</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91</b>	<b>67</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	91	67
Autres contreparties	0	0	0	0
<b>Bancaire</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>451</b>	<b>363</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	0	0	451	363
Autres contreparties	0	0	0	0
<b>Entreprise</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>219</b>	<b>171</b>
Contreparties cotées BBB ou plus	84	80	219	171
Autres contreparties	0	0	0	0
Contreparties cotées BBB ou plus	84	80	761	601
Autres contreparties	0	0	0	0
<b>Total général</b>	<b>84</b>	<b>80</b>	<b>761</b>	<b>601</b>

---

## NOTE 35

### VARIATION DE STOCK DE SWAPS DE TAUX

(En milliers)

	Devises	Stock initial en devises au 31/12/2006	Création en 2007	Changement catégorie	Échéance en 2007	Stock final en devises au 31/12/2007	Cours de change au 31/12/2007	Stock final en Euros au 31/12/2007
Catégorie A	EUR	29 622	20 000	0	29 622	20 000	1,0000	20 000
Catégorie B	EUR	196 794	1 084 300	0	799 681	481 413	1,0000	481 413
Catégorie C	EUR	0	0	0	0	0	1,0000	0
<b>TOTAL</b>								<b>501 413</b>

### CONTREPARTIES DES SWAPS DE TAUX

(en milliers d'Euros)

Administrations & banques centrales	0
Interbancaire	501 413
Autres institutions financières	0
Entreprises	0
Professionnels	0
Particuliers	0
<b>TOTAL</b>	<b>501 413</b>

---

## NOTE 36

### VALEUR NOMINALE DES CONTRATS D'ECHANGE DE TAUX D'INTERET

(en milliers d'Euros)

	2007				2006			
	Montant	Valeur de marché	Gains ou pertes potentiels	Pertes provision.	Montant	Valeur de marché	Gains ou pertes potentiels	Pertes provision.
<b>Contrats d'échange de taux d'intérêt</b>								
. gérés en micro couverture	481 413	-28 181	731	0	196 794	-29 558	-647	0
. gérés en macro couverture *	0	0	0	0	0	0	0	0
. opérations en position ouverte	20 000	0	1	0	29 622	0	0	0
<b>Contrat de taux d'intérêts devise contre devise</b>								
. gérés en micro couverture	0	0	0	0	0	0	0	0

Les valeurs de marché très négatives sont liées aux swaps de couverture de titres à coupon zéro qui prévoient le paiement d'une soulte importante à l'échéance.

Les gains ou pertes potentiels sont calculés en ajoutant à la valeur de marché les charges et produits déjà comptabilisés.

---

## NOTE 37

### SITUATION FISCALE

Du fait du report à nouveau important des déficits fiscaux 2004 et 2005, nous n'avons pas d'impôts sur les sociétés à payer au titre de l'année 2007.

L'évolution du déficit reportable est la suivante :

Exercice	Droit à report	Résultat exercice	Droit à report subsistant
2004	0	-2 479 090	2 479 090
2005	2 479 090	-34 160 270	36 639 360
2006	36 639 360	18 827 269	17 812 091
2007	17 812 091	8 717 975	9 094 116

---

**NOTE 38**

**Dirigeants & Administrateurs**

Liste des Dirigeants et Administrateurs

<b>Nom</b>	<b>Titre</b>
M. Alberto VALDEMBRI	Président
M. Eugenio GUICCIARDI	Administrateur – Directeur Général
M. Enrico LIRONI	Administrateur
M. Armando SELVA	Administrateur

Montant total des rémunérations brutes imposables versées à ces dirigeants en 2007 sous forme de salaires, avantages en nature ou jetons de présence : 441,7 k Euros